

712 - BILANCIO ABBREVIATO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2009

AGAC INFRASTRUTTURE S.P.A.

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Sede legale: REGGIO EMILIA RE VIA NUBI DI
MAGELLANO 30

Codice fiscale: 02153150350

Numero Rea: RE - 255993

Indice

Capitolo 1 - PROSPETTO CONTABILE	2
Capitolo 2 - NOTA INTEGRATIVA	7
Capitolo 3 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA	18
Capitolo 4 - RELAZIONE SINDACI	27
Capitolo 5 - DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA	32
Capitolo 6 - DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA	33

AGAC INFRASTRUTTURE S.P.A.

AGAC INFRASTRUTTURE S.P.A.

Sede Legale VIA NUBI DI MAGELLANO 30 REGGIO NELL'EMILIA RE
Iscritta al Registro Imprese di REGGIO NELL'EMILIA - C.F. e n. iscrizione 02153150350
Iscritta al R.E.A. di REGGIO NELL'EMILIA al n. 255993
Capitale Sociale Euro 120.000,00 interamente versato
P.IVA n. 02153150350

Bilancio abbreviato al 31/12/2009

STATO PATRIMONIALE (In Euro)

ATTIVO		Al 31/12/2009		Al 31/12/2008
		Parziali	Totali	
<hr/>				
B	IMMOBILIZZAZIONI			
			188.918.159	189.260.546
<i>B.I</i>	<i>IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</i>		10.901.403	10.901.743
B.I.1	Costi di impianto e di ampliamento		1.020	1.360
B.I.4	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili		10.900.383	10.900.383
Totale	IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		10.901.403	10.901.743
<i>B.II</i>	<i>IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</i>		178.016.756	178.358.803
B.II.1	Terreni e fabbricati		15.457.099	15.776.039
B.II.2	Impianti e macchinario		162.559.657	162.582.764
Totale	IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		178.016.756	178.358.803
<hr/>				
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI			188.918.159	189.260.546
<hr/>				
C	ATTIVO CIRCOLANTE		3.343.508	2.065.412
<i>C.II</i>	<i>CREDITI CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI</i>		2.058.931	1.807.346
C.II.1	Crediti verso clienti		797.551	1.640.000
	esigibili entro l'esercizio successivo	797.551		1.640.000

Bilancio al 31/12/2009

pagina 1

AGAC INFRASTRUTTURE S.P.A.				
C.II.4-bis Crediti tributari			1.261.380	162.290
	esigibili entro l'esercizio successivo	1.261.380		162.290
C.II.5	Crediti verso altri		-	5.056
	esigibili entro l'esercizio successivo	-		5.056
Totale	CREDITI CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI		2.058.931	1.807.346
C.IV	DISPONIBILITA' LIQUIDE		1.284.577	258.066
C.IV.1	Depositi bancari e postali		1.284.577	258.066
Totale	DISPONIBILITA' LIQUIDE		1.284.577	258.066
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE			3.343.508	2.065.412
D	RATEI E RISCONTI ATTIVI		977	-
D.II	Altri ratei e risconti attivi		977	-
TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI			977	-
TOTALE ATTIVO			192.262.644	191.325.958
CONTI D'ORDINE DELL'ATTIVO				
Diversi c/altri impegni			58.903.611	60.448.911
TOTALE CONTI D'ORDINE DELL'ATTIVO			58.903.611	60.448.911
PASSIVO		AI 31/12/2009	AI 31/12/2008	
		Parziali	Totali	
A	PATRIMONIO NETTO		131.993.771	130.759.189
A.I	Capitale		120.000	120.000
A.III	Riserve di rivalutazione		3.025.673	3.025.673
A.IV	Riserva legale		24.000	24.000
A.VII	Altre riserve		121.050.980	121.050.981
A.VIII	Utili (perdite) portati a nuovo		5.438.496	4.121.425
A.IX	Utile (perdita) dell'esercizio		2.334.622	2.417.110
TOTALE PATRIMONIO NETTO			131.993.771	130.759.189
A.VII	Altre riserve: distinta indicazione		121.050.980	121.050.981

AGAC INFRASTRUTTURE S.P.A.			
111.9	Altre riserve	121.050.978,36-	121.050.978,36-
B	FONDI PER RISCHI E ONERI	92.633	-
B.2	Fondo per imposte, anche differite	92.633	-
TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI		92.633	-
D	DEBITI	60.176.240	60.566.769
D.4	Debiti verso banche	58.903.611	60.448.911
D.4.4	Altri debiti verso banche	58.903.611	60.448.911
	esigibili entro l'esercizio successivo	1.593.294	1.451.301
	esigibili oltre l'esercizio successivo	57.310.317	58.997.610
D.7	Debiti verso fornitori	18.516	5.200
	esigibili entro l'esercizio successivo	18.516	5.200
D.12	Debiti tributari	1.252.413	85.210
	esigibili entro l'esercizio successivo	1.252.413	85.210
D.13	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.700	1.700
	esigibili entro l'esercizio successivo	1.700	1.700
D.14	Altri debiti	-	25.748
	esigibili entro l'esercizio successivo	-	25.748
TOTALE DEBITI		60.176.240	60.566.769
TOTALE PASSIVO		192.262.644	191.325.958
CONTI D'ORDINE DEL PASSIVO			
	Altri impegni IRS	58.903.611	60.448.911
TOTALE CONTI D'ORDINE DEL PASSIVO		58.903.611	60.448.911

AGAC INFRASTRUTTURE S.P.A.

CONTO ECONOMICO

CONTO ECONOMICO		AI 31/12/2009		AI 31/12/2008
		Parziali	Totali	
A	VALORE DELLA PRODUZIONE		7.321.060	6.900.334
A.1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni		6.900.000	6.900.000
A.5	Altri ricavi e proventi		421.060	334
A.5.b	Ricavi e proventi diversi	421.060		334
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE			7.321.060	6.900.334
B	COSTI DELLA PRODUZIONE		760.275	188.981
B.7	Costi per servizi		640.438	49.461
B.10	Ammortamenti e svalutazioni		340	340
B.10.a	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	340		340
B.14	Oneri diversi di gestione		119.497	139.180
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE			760.275	188.981
Differenza tra valore e costi della produzione			6.560.785	6.711.353
C	PROVENTI E ONERI FINANZIARI			
C.16	Altri proventi finanziari		15.981	626.126
C.16.d	Proventi diversi dai precedenti	15.981		626.126
C.16.d.4	Proventi diversi dai precedenti da altre imprese	15.981		626.126
C.17	Interessi ed altri oneri finanziari		3.011.655-	3.642.434-
C.17.d	Interessi e altri oneri finanziari verso altri	3.011.655-		3.642.434-
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI			2.995.674-	3.016.308-
E	PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		396-	1-
E.21	Oneri straordinari		396-	1-
E.21.b	Imposte relative a esercizi precedenti	394-		-
E.21.c	Altri oneri straordinari	2-		1-
TOTALE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI			396-	1-
Risultato prima delle imposte			3.564.715	3.695.044

Bilancio al 31/12/2009

pagina 4

AGAC INFRASTRUTTURE S.P.A.			
22	<i>Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>	1.230.093-	1.277.934-
22.a	Imposte correnti sul reddito dell'esercizio	1.137.460-	1.277.934-
22.b	Imposte differite sul reddito dell'esercizio	92.633-	-
23	Utile (perdite) dell'esercizio	2.334.622	2.417.110

Il Bilancio sopra riportato è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili.

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO ABBREVIATO AL 31/12/2009

Introduzione

Organo Amministrativo:

Bonaretti Mauro	Amministratore Unico
-----------------	----------------------

Collegio Sindacale

Sacchi Paolo	Presidente
Fantini Valerio	Sindaco Effettivo
Verona Alessandro	Sindaco Effettivo

Tipo di attività

La società, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 113, comma 13 del T.U.E.L., ha per oggetto, a fronte di un canone stabilito dalla competente Autorità di settore, la messa a disposizione del gestore del servizio, delle reti, degli impianti, nonché delle dotazioni funzionali all'espletamento dei servizi pubblici locali. Si precisa che per reti impianti e dotazioni funzionali all'espletamento dei servizi pubblici locali si intendono quei beni mobili e immobili con particolare riferimento ai beni incedibili, anche trasferiti da enti locali, rappresentati da reti e impianti utili per la captazione, adduzione e distribuzione di acqua ad usi civili, di fognatura e di depurazione delle acque reflue e l'erogazione di servizi pubblici in genere.

Agac Infrastrutture Spa, costituita in data 24/02/2005, è la società beneficiaria della scissione mediante la quale Agac Spa (gestore del Servizio Idrico Integrato - dal 1-1-2005 confluita in Enìa Spa) ha effettuato lo scorporo delle reti, degli impianti e delle dotazioni ai sensi e per gli effetti del comma 9 dell'art. 35 della L.448/2001.

La società è costituita sotto forma di società di capitali per obbligo di legge.

Premessa

Presentiamo all'attenzione ed all'approvazione dell'assemblea dei soci i documenti che costituiscono e che corredano il bilancio secondo l'impostazione indicata dal decreto di attuazione delle norme UE.

In particolare, presentiamo lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e la Nota Integrativa (che costituisce parte integrante del Bilancio) comprensiva delle informazioni e delle proposte di destinazione dell'utile d'esercizio onde omettere la relazione sulla gestione, ricorrendo i presupposti di ESONERO di cui all'art.2435 bis del Codice Civile.

Lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e le informazioni di natura contabile riportate in nota integrativa, i cui valori sono espressi in unità di Euro, che costituiscono il presente bilancio, sono conformi alle scritture contabili dalle quali sono direttamente ottenute.

Lo Stato Patrimoniale e il Conto Economico sono redatti secondo gli schemi obbligatori previsti dal Codice Civile nella versione successiva alle modifiche apportate dal DLgs.17 gennaio 2003 n.6.

Ai fini di una maggiore chiarezza sono state omesse le voci precedute da numeri arabi che risultano con contenuto zero.

Si sono osservati i postulati generali della chiarezza e della rappresentazione veritiera e corretta, nonché i principi di redazione del bilancio previsti dall'art.2423 bis C.C..

Criteri di valutazione

I criteri usati nella valutazione delle varie categorie di beni e nelle rettifiche di valore sono stati quelli dettati dal Codice Civile.

In linea di massima, salvo quanto in appresso specificato, è stato seguito il principio base del costo, inteso come complesso delle spese effettivamente sostenute per procurarsi i diversi fattori produttivi.

Richiamo alle regole generali di valutazione

- La valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività aziendale e tenendo conto della funzione economica di ciascuno degli elementi dell'attivo e del passivo;
- si è tenuto conto esclusivamente dei proventi ed oneri di competenza, prescindendo dalla data di incasso o pagamento;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza, anche se conosciuti dopo la chiusura dell'esercizio;
- la valutazione degli elementi eterogenei compresi nelle singole voci è stata fatta separatamente.

Esaminiamo in particolare i criteri adottati.

1.B.1 - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Considerato che Agac Infrastrutture Spa è società beneficiaria di un'operazione di scissione, le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto sostenuto dalla società scissa (Agac Spa ora Enia Spa), comprensivo degli oneri accessori, e/o al costo di produzione, comprensivo di tutti i costi direttamente imputabili al prodotto o indirettamente per la quota ragionevolmente attribuibile e al netto degli ammortamenti contabilizzati negli esercizi precedenti. Le immobilizzazioni immateriali non sono state ammortizzate in quanto il contratto di regolazione della concessione d'uso mediante affitto del complesso organizzato di beni costituiti dalla reti, impianti e dotazioni afferenti il servizio idrico integrato, stipulato tra Enia Spa e Agac Infrastrutture Spa, stabilisce che, in linea con quanto previsto dal comma 9 dell'art. 113 TUEL, gli

ammortamenti continueranno ad essere effettuati dal gestore del servizio e non dal proprietario delle reti.

Esse sono costituite dai beni demaniali di proprietà comunale dati in concessione al gestore del servizio idrico integrato.

Nel corso del 2008 le immobilizzazioni immateriali sono state incrementate delle spese notarili sostenute dalla società per una modifica statutaria ed ammortizzate in 5 anni.

1.B.2 - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Lo stesso discorso effettuato per le immobilizzazioni immateriali vale anche per le immobilizzazioni materiali. Infatti, considerato che Agac Infrastrutture Spa è società beneficiaria di un'operazione di scissione, le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto sostenuto dalla società scissa (Agac Spa ora Enia Spa), comprensivo degli oneri accessori, e/o al costo di produzione, comprensivo di tutti i costi direttamente imputabili al prodotto o indirettamente per la quota ragionevolmente attribuibile e al netto degli ammortamenti contabilizzati negli esercizi precedenti. Alla stessa stregua le immobilizzazioni materiali non sono state ammortizzate in quanto il contratto di regolazione della concessione d'uso mediante affitto del complesso organizzato di beni costituiti dalla reti, impianti e dotazioni afferenti il servizio idrico integrato, stipulato tra Enia Spa e Agac Infrastrutture Spa, stabilisce che, in linea con quanto previsto dal comma 9 dell'art. 113 TUEL, gli ammortamenti continueranno ad essere effettuati dal gestore del servizio e non dal proprietario delle reti.

Le immobilizzazioni materiali sono costituite dalle reti, dagli impianti e delle dotazioni relative alla captazione, adduzione e distribuzione ad usi civili, di fognatura e di depurazione delle acque reflue.

1.C.4 - DISPONIBILITA' LIQUIDE

Trattasi delle giacenze della società sul conto corrente intrattenuto presso Istituti di Credito.

2.D - DEBITI

I debiti sono iscritti al valore nominale.

3 - CONTO ECONOMICO

I ricavi sono imputati al Conto Economico all'effettuazione della prestazione.

Movimenti immobilizzazioni

Movimenti immobilizzazioni immateriali

Totale movimentazioni immobilizzazioni immateriali dell'esercizio

DESCRIZIONE	Consistenza 1/01/2009	Acquisizioni	Spostamenti nella voce dalla voce	Alienazioni Eliminazioni	Rivalut./ Svalutazioni	Ammortam.	Consistenza 31/12/2009
Costi di impianto e ampliamento	1.360	-	-	-	-	340	1.020
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	10.900.383	-	-	-	-	-	10.900.383
TOTALI	10.901.743	-	-	-	-	340	10.901.403

Precedenti movimentazioni immobilizzazioni immateriali

DESCRIZIONE	Costo storico	Precedenti rivalutazioni	Precedenti svalutazioni	Precedenti ammortamenti	Consistenza 1/1/2009
Costi di impianto e di ampliamento	1.700	-	-	340	1.360
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	10.900.383	-	-	-	10.900.383
TOTALI	10.902.083	-	-	-	10.901.743

Movimenti immobilizzazioni materiali

Totale movimentazioni immobilizzazioni materiali dell'esercizio

DESCRIZIONE	Consistenza 1/1/2009	Acquisizioni	Spostamenti nella voce dalla voce	Alienazioni/ eliminazioni	Rivalutazioni/ svalutazioni	Ammortam.	Consistenza 31/12/2009
Terreni e fabbricati	15.776.039	-	-	318.940	-	-	15.457.099
Impianti e macchinari	162.582.764	-	-	23.107	-	-	162.559.657
TOTALI	178.358.803	-	-	342.047	-	-	178.016.756

Precedenti movimentazioni immobilizzazioni materiali

DESCRIZIONE	Costo storico	Precedenti rivalutazioni	Precedenti svalutazioni	Precedenti ammortamenti	Consistenza 1/01/2009
Terreni e fabbricati	15.776.039	-	-	-	15.776.039
Impianti e macchinari	162.582.764	-	-	-	162.582.764
TOTALI	178.358.803	-	-	-	178.358.803

Gli importi presenti nei prospetti sono indicati al netto degli ammortamenti effettuati in passato dal precedente proprietario (Agac Spa ora Enia Spa).

Composizione voci costi

B.1.1 Costi di impianto e di ampliamento	1.020
Spese societarie	1.700
Fondi ammortamenti spese societarie	- 680

Riduzioni di valore immobilizzazioni

Si ritiene che non sussistano i presupposti per la svalutazione delle immobilizzazioni iscritte in bilancio.

Variazione consistenza altre voci

Nei seguenti prospetti, per ciascuna voce dell'attivo diversa dalle immobilizzazioni e per i fondi del passivo, vengono illustrati il saldo iniziale, i movimenti dell'esercizio e i movimenti in sede di valutazione di fine esercizio.

Variazione consistenza voci di patrimonio netto / fondi

DESCRIZIONE	Consistenza 1/01/2009	Accantonam.	Utilizzi	Consistenza 31/12/2009
Capitale	120.000	-	-	120.000
Riserve di rivalutazione	3.025.673	-	-	3.025.673
Riserva legale	24.000	-	-	24.000
Altre riserve	121.050.981	-	1	121.050.980
Utili (perdite) portati a nuovo	4.121.425	1.317.071	-	5.438.496
Fondo per imposte, anche differite	-	92.633	-	92.633
Totali	128.342.079	1.409.704	1	129.751.782

Variazione consistenza altre voci

DESCRIZIONE	Consistenza 1/01/2009	Acquisizioni/ incrementi	Spostamenti nella voce dalla voce	Alienazioni/ decrementi	Rivalutaz./ svalutazioni esercizio	Consistenza 31/12/2009
Crediti verso clienti	1.640.000	9.227.551	-	10.070.000	-	797.551
Crediti tributari	-	2.685.066	-	1.423.686	-	1.261.380
Depositi bancari e postali	258.066	10.208.223	-	9.181.712	-	1.284.577
Altri ratei e risconti attivi	-	977	-	-	-	977
Altri debiti verso banche	60.448.911	58.903.611	-	60.448.911	-	58.903.611
Debiti verso fornitori	5.200	59.392	-	46.076	-	18.516
Debiti tributari	85.210	4.135.209	-162.290	2.805.716	-	1.252.413
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.700	1.700	-	1.700	-	1.700

Elenco società controllate e collegate

La società non detiene partecipazioni in imprese controllate o collegate.

Credit/debiti

Nel seguente prospetto sono indicati i debiti con indicazione della loro durata residua. Non esistono invece debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

Debiti distinti per durata residua

D.4.4 Altri debiti verso banche Mutui passivi bancari

	Italia	Altri paesi U.E.	Resto d'Europa	Resto del mondo	Totale
Breve termine	1.593.294	-	-	-	1.593.294
Lungo termine	57.310.317	-	-	-	57.310.317

D.12 Debiti tributari

	Italia	Altri paesi U.E.	Resto d'Europa	Resto del mondo	Totale
Breve termine	1.159.750	-	-	-	1.159.750
Medio termine	92.663	-	-	-	92.663

Variazioni nei cambi valutari

La società, alla data di chiusura dell'esercizio, non detiene debiti o crediti in valuta estera.

Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società nel corso dell' esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

Composizione ratei, risconti, altri fondi

Nei seguenti prospetti e' illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.

D.2 Altri ratei e risconti attivi	977
A.III Riserve di rivalutazione	3.025.673
A.VII Altre riserve (con distinta indicazione)	121.050.980
Riserva trasformazione ex art. 115	52.425.842
Riserva conversione ex fondo dotazione	3.919
Riserve diverse	1.566.612
Contributi c/capitale dello Stato	511.972
Contributi c/capitale della Regione	29.901.330
Contributo c/capitale da Comuni	5.357.153
Contributi c/capitale da utenti	14.754.104
Contributi c/capitale da altri Enti	5.609.125
Riserve contributi frazionati	10.920.920
Arrotondamento Euro	3

Voci di patrimonio netto

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi.

Composizione del patrimonio netto

DESCRIZIONE	Saldo al 31/12/2009	Possibilità utilizzo	Quota disponibile	Quota non disponibile	Quota distribuibile	Quota non distribuibile
Capitale	120.000		-	-	-	-
Riserve di rivalutazione	3.025.673	A,B,C	3.025.673	-	3.025.673	-
Riserva legale	24.000	B	24.000	-	-	24.000
Altre riserve	121.050.981	A,B,C	121.050.980	-	121.050.980	-
Utili (perdite) portati a nuovo	5.438.496	A,B,C	5.438.496	-	5.438.496	-

Possibilità di utilizzo

A: aumento di capitale

B: copertura perdite

C: distribuzione ai soci

Movimenti nel patrimonio netto

DESCRIZIONE		Esercizio 2007	Esercizio 2008	Esercizio 2009		
Capitale						
Saldo al 1/1/2007	120.000				Saldo al 31/12/2009	120.000
Operazioni sul capitale		-	-	-		
Riserve di rivalutazione						
Saldo al 1/1/2007	3.025.673				Saldo al 31/12/2009	3.025.673
Altre variazioni		-	-	-		
Riserva legale						
Saldo al 1/1/2007	24.000				Saldo al 31/12/2009	24.000
Altre variazioni		-	-	-		
Altre riserve						
Saldo al 1/1/2007	121.050.978				Saldo al 31/12/2009	121.050.980
Altre variazioni		2	1	-1		
Utili (perdite) portati a nuovo						
Saldo al 1/1/2007	1.530.211				Saldo al 31/12/2009	5.438.496
Altre variazioni		1.272.000	1.319.214	1.317.071		

Composizione del capitale sociale

Capitale

Saldo finale capitale sociale 120.000 euro

Nella composizione del capitale sociale non sono comprese riserve.

Oneri finanziari imputati all'attivo

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio.

Impegni non su Stato Patrimoniale

Nell'attivo e nel passivo risultano riportati i Conti d'Ordine relativi all'impegno assunto nei confronti della banca Unicredit relativamente al mutuo in essere e già evidenziato anche nello stato patrimoniale tra i debiti. Premesso che gli interessi che maturano su tale mutuo sono a tasso variabile, si precisa che è stata effettuata in merito un'operazione di copertura del rischio (IRS) e pertanto abbiamo ritenuto opportuno indicare l'impegno assunto nei conti d'ordine.

Ripartizione dei ricavi e delle vendite

Non è significativo ripartire i ricavi per categorie di attività e/o aree geografiche in quanto esiste una sola attività e la diffusione avviene prevalentemente su un solo mercato.

Proventi da partecipazioni diversi dai dividendi

Non esistono proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425,n. 15,C.C.

Suddivisione oneri finanziari

Gli interessi e oneri finanziari indicati in bilancio sono imputabili esclusivamente a debiti verso banche.

<i>C.17.d</i>	<i>Interessi ed altri oneri finanziari verso altri</i>	-3.011.655
	Interessi passivi su mutui	-1.863.106
	Oneri finanziari diversi	-1.148.549

Utili e perdite su cambi

Nell'esercizio in esame non sono state poste in essere operazioni in valuta.

Composizione dei proventi e degli oneri straordinari

Non esistono proventi straordinari imputati a bilancio.

<i>E.21.b</i>	<i>Imposte relative ad esercizi precedenti</i>	-394
<i>E.21.c</i>	<i>Arrotond. positivi conversione Lira/Euro</i>	- 2

Imposte anticipate e differite

Sono state accantonate imposte differite in apposito fondo del passivo imposte differite, che pur essendo di competenza dell'esercizio, si renderanno esigibili, in esercizi successivi.

Le imposte differite pari ad € 92.633,00 sono relative ad una plusvalenza rateizzata in 5 anni e sono state calcolate, ai soli fini Ires, sui 4/5 della plusvalenza rimandata.

Imposte sul reddito d'esercizio

Sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile in conformità alle disposizioni in vigore, tenendo conto delle esenzioni applicabili e dei crediti d'imposta spettanti. In particolare trattasi di Ires per € 881.088 e Irap per € 256.372.

Numero medio dipendenti

La società nel presente esercizio non ha avuto personale alle proprie dipendenze.

Compensi amministratori e sindaci

L'ammontare dei compensi spettanti all'Organo Amministrativo e al Collegio Sindacale è indicato nel seguente prospetto:

Amministratori	
Compensi in misura fissa	10.000
Sindaci	
Emolumenti	18.516

Numero e valore azioni della società

Nel seguente prospetto è indicato il numero e il valore nominale delle azioni della società, nonché le eventuali movimentazioni verificatesi durante l'esercizio. Non esistono categorie di azioni diverse da quelle ordinarie.

Descrizione	Numero	Valore nominale
Consistenza iniziale	120.000,00	1,00
Consistenza finale	120.000,00	1,00

Azioni di godimento e obbligazioni emesse dalla società

La società non ha emesso azioni di godimento e obbligazioni convertibili in azioni, nè titoli o valori simili.

Altri strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso altri strumenti finanziari.

Finanziamenti dei soci alla società

La società non ha ricevuto alcun finanziamento da parte dei soci.

Informazioni relative ai patrimoni destinati

Non sussistono alla data di chiusura del bilancio patrimoni destinati ad uno specifico affare.

Informazioni relative ai finanziamenti destinati

Non sussistono alla data di chiusura del bilancio finanziamenti destinati ad uno specifico affare.

Operazioni di locazione finanziaria

La società non ha posto in essere contratti di locazione finanziaria.

Informazioni sul fair value degli strumenti finanziari

Strumenti finanziari derivati

Tipologia del contratto derivato	Interest rate swap (IRS)
Finalità	derivato di copertura
Valore nozionale (31/12/2009-30/06/2009)	€ 59.682.168,87 /€ 60.448.911,45
Rischio finanziario sottostante	Tasso d'interesse
Fair value del derivato 31/12/2008	-2.506.887
Fair value del derivato 30/06/2009	- 1.527.148
Fair value del derivato 31/12/2009	- 1.974.275
Derivati di copertura:	
- passività coperta	Finanziamento passivo a tasso variabile

Fair value con segno negativo: negativo per la Società, positivo per la Banca.
Fair value con segno positivo: positivo per la Società, negativo per la Banca.

Il presente è un contratto derivato con il quale le parti si impegnano a versare o a riscuotere a date prestabilite importi determinati in base al differenziale di tassi di interesse diversi.

Il derivato è quotato sul mercato bancario.

Il derivato è stato stipulato con finalità di copertura dal rischio di tasso relativamente al mutuo passivo stipulato con la banca Unicredit; il tasso applicato è variabile e, essendo la durata del finanziamento molto lunga, la società ha inteso tutelarsi da un eventuale lievitare dei tassi di interesse.

Il presente derivato prevede la liquidazione dei differenziali due volte all'anno (al 30/06/2009 e 31/12/2009) e pertanto rientra nella tipologia dei c.d. contratti pluriflusso perciò i differenziali maturati nel corso dell'esercizio figurano tra gli interessi passivi.

Liquidazione differenziali anno 2009:

30/06/2009						
Agac Infrastrutture S.p.A.	riceve	3,037	(tasso) (*)	euribor 6 mesi del 28/12/2008		
Unicredit Banca	riceve	4,97	(tasso)	differenziale addebitato ad Agac Infrastrutture	euro	-313.953
31/12/2009						
Agac Infrastrutture S.p.A.	riceve	1,334	(tasso) (*)	euribor 6 mesi del 26/6/2009		
Unicredit Banca	riceve	4,97	(tasso)	differenziale addebitato ad Agac Infrastrutture	euro	-834.595
Totale differenziale anno 2009					euro	-1.148.548

(*) rilevato all'inizio del semestre (2 gg.lavorativi precedenti), cui sommare lo spread sul mutuo (0,90%)

Il tasso applicato sul mutuo in oggetto risulta quindi essere comunque del 4,97% anche se i tassi dovessero salire oltre tale limite.

Situazione e movimentazioni delle azioni proprie

Ai sensi degli artt. 2435bis e 2428 C.C., si precisa che la società, alla data di chiusura dell'esercizio, non possedeva azioni proprie.

Considerazioni finali

Signori Soci, alla luce di quanto esposto nei punti precedenti, l'Organo Amministrativo Vi propone di portare a nuovo l'utile d'esercizio.

Reggio Emilia, 18/01/2010

Firmato da :

Bonaretti Mauro

L'Amministratore Unico

" Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Reggio Emilia, Autorizzazione n.10/E del 15/02/2001 emanata dall'Ufficio delle Entrate di Reggio Emilia ".

" COPIA CORRISPONDENTE AI DOCUMENTI CONSERVATI PRESSO LA SOCIETA' ".

ORIGINALE CARTACEO SOTTOSCRITTO IL 18/01/2010

" Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Reggio Emilia, Autorizzazione n.10/E del 15/02/2001 emanata dall'Ufficio delle Entrate di Reggio Emilia ".
" COPIA CORRISPONDENTE AI DOCUMENTI CONSERVATI PRESSO LA SOCIETA' ".

REGISTRAZIONE EFFETTUATA PRESSO L'UFFICIO DELLE ENTRATE DI REGGIO EMILIA IN DATA 04/03/2010 AL NUMERO 2464

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

L'anno 2010 (duemiladieci) il giorno mercoledì 12 (dodici) del mese di febbraio alle ore 9,20 in Reggio Emilia, presso la sede di AGAC INFRASTRUTTURE SpA, via Nubi di Magellano n. 30, essendo stata convocata l'Assemblea per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

- 1) Esame ed approvazione del Bilancio di esercizio 2009 di AGAC INFRASTRUTTURE SpA (completo di Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa) e relativa destinazione dell'utile;
- 2) Proposta di distribuzione straordinaria di € 5.000.000,00 di "utili portati a nuovo"; delibere inerenti e conseguenti;
- 3) Varie ed eventuali.

si sono riuniti i soci di AGAC INFRASTRUTTURE SpA.

Assume la Presidenza l'Amministratore Unico della Società, dott. Mauro Bonaretti

DATO ATTO

della presenza del capitale rappresentato nella complessiva misura percentuale del **80,27%**, stante la partecipazione degli azionisti e dei delegati di seguito indicati:

Soci	n° azioni	% di partecipazione	%diritto voto	Presente	
Reggio Emilia	66.380	0,0663800	55,31666667	Jones Boni	55,317
Albinea	1.468	0,0014680	1,223333333	Antonella Incerti	1,2233
Bagnolo in Piano	1543	0,0015430	1,285833333	Paola Casali	1,2858
Baiso	518	0,0005180	0,431666667		0
Bibbiano	1477	0,0014770	1,230833333	Sandro Venturelli	1,2308
Boretto	766	0,0007660	0,638333333		0
Brescello	855	0,0008550	0,7125	Giammaria Manghi	0,7125
Busana	123	0,0001230	0,1025		0
Cadelbosco di Sopra	1543	0,0015430	1,285833333		0
Campagnola Emilia	962	0,0009620	0,801666667	Mauro Pedrazzoli	0,8017
Campegine	691	0,0006910	0,575833333		0
Canossa	642	0,0006420	0,535		0
Carpinetti	617	0,0006170	0,514166667		0
Casalgrande	2850	0,0028500	2,375	Jones Boni	2,375
Casina	555	0,0005550	0,4625		0
Castellarano	1.554	0,0015540	1,295	Alberto Caprari	1,295
Castelnovo di Sotto	1.443	0,0014430	1,2025		0
Castelnovo né Monti	1.234	0,0012340	1,028333333		0
Cavriago	1813	0,0018130	1,510833333		0
Collagna	123	0,0001230	0,1025		0
Correggio	4.252	0,0042520	3,543333333	Giuseppe Borri	3,5433
Fabbrico	1184	0,0011840	0,986666667	Vanna Scaltriti	0,9867
Gattatico	777	0,0007770	0,6475	Gianni Maiola	0,6475
Gualtieri	1.077	0,0010770	0,8975		0
Guastalla	2221	0,0022210	1,850833333	Avio Manfredotti	1,8508
Ligonchio	123	0,0001230	0,1025		0
Luzzara	1.288	0,0012880	1,073333333		0
Montecchio Emilia	1.477	0,0014770	1,230833333	Paolo Colli	1,2308
Novellara	1643	0,0016430	1,369166667	Raul Daoli	1,3692
Poviglio	999	0,0009990	0,8325	Giammaria Manghi	0,8325
Quattro Castella	2072	0,0020720	1,726666667		0
Ramiseto	123	0,0001230	0,1025		0
Reggiolo	1.144	0,0011440	0,953333333		0
Rio Saliceto	966	0,0009660	0,805	Fabrizio Bellelli	0,805
Rolo	753	0,0007530	0,6275	Vanna Scaltriti	0,6275
Rubiera	1.632	0,0016320	1,36	Jones Boni	1,36
San Martino in Rio	1.255	0,0012550	1,045833333	Giuseppe Borri	1,0458
San Polo d'Enza	1.010	0,0010100	0,841666667		0
Sant'Ilario d'Enza	2.072	0,0020720	1,726666667	Marcello Moretti	1,7267
Scandiano	4.663	0,0046630	3,885833333		0
Toano	300	0,0003000	0,25		0
Vetto	333	0,0003330	0,2775		0
Vezzano sul Crostolo	865	0,0008650	0,720833333		0
Viano	466	0,0004660	0,388333333		0
Villa Minozzo	148	0,0001480	0,123333333		0
	120.000	0,1200000	100	Percentuale Raggiunta	80,27

della presenza dell'Organo Amministrativo di AGAC INFRASTRUTTURE SpA nella persona dell'Amministratore Unico dott. Mauro Bonaretti, del Collegio Sindacale nella persona del Presidente rag. Paolo Sacchi, del dott. Alessandro Verona e del dott. Valerio Fantini nonchè, su invito, dell'avv. Emilia Giulia Di Fava con funzioni di segretario, del dott. Gianpiero Grotti, del Dott. Mingori e del Rag. Lorenzo Carpi,

dichiara

l'Assemblea validamente costituita, in prima convocazione, e quindi atta a deliberare sull'ordine del giorno.

Viene quindi aperta la seduta.

Punto n. 1

Esame ed approvazione del Bilancio di esercizio 2009 di AGAC INFRASTRUTTURE SpA (completo di Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa) e relativa destinazione dell'utile.

Punto n. 2

Proposta di distribuzione straordinaria di € 5.000.000,00 di "utili portati a nuovo"; delibere inerenti e conseguenti;

Dott. Bonaretti Mauro

L' Amministratore Unico introduce l'Assemblea, riunendo i punti 1) e 2) per l'illustrazione e per la relativa discussione

Dichiara quindi che il bilancio è in continuità con gli altri anni e ne sintetizza gli elementi principali.

Dà poi lettura del progetto di bilancio - così come distribuito ai soci - e composto da:

- 1 – Stato Patrimoniale
- 2 – Conto Economico
- 3 – Nota integrativa

Il dott. Bonaretti passa quindi la parola al dott. Grotti, che illustra analiticamente i dati utilizzando le slides che si riportano integralmente:

BILANCIO 2009

AGAC Infrastrutture S.p.A.

Assemblea dei Soci
Reggio Emilia, 12/02/2010

Agac Infrastrutture S.p.A.

1

Sintesi

- Agac Infrastrutture S.p.A. è stata costituita in data 24/2/2005 in adempimento a quanto prescritto dal comma 9 dell'art. 35 L. 448/2001 (scorporo obbligatorio dei beni idrici in una società totalmente pubblica)
- Agac Infrastrutture S.p.A. è di proprietà dei 45 Comuni della Provincia di Reggio Emilia, nelle stese proporzioni esistenti a suo tempo in Agac S.p.A. Il Comune di Reggio Emilia ha il 55,32% delle azioni
- Situazione patrimoniale di scissione: tutti i beni del Servizio Idrico Integrato esistenti nel Bilancio AGAC relativo all'esercizio 2003

STATO PATRIMONIALE AL	28/02/2005	31/12/2009
Attivo	(euro)	(euro)
- immobilizzazioni immateriali nette	10.900.383	10.901.403
- immobilizzazioni materiali nette	178.380.905	178.016.756
- attivo circolante	415.363	3.344.485
totale attivo	189.696.651	192.262.644
Passivo		
- patrimonio netto	124.196.651	131.993.771
- debiti	65.500.000	60.176.240
- Fondo per imposte, anche differite	0	92.633
totale passivo	189.696.651	192.262.644

- La Società ha dato in gestione ad AGAC (poi Eni S.p.A.) il complesso dei beni del SII di sua proprietà, attraverso un contratto di affitto di azienda di durata trentennale, in cambio di un canone annuo fisso pari a 6.900.000 euro

Agac Infrastrutture S.p.A.

2

Attività svolte nel 2009

- Si ricorda che la società è amministrata da un Amministratore Unico, Dott. Mauro Bonaretti. Il Collegio Sindacale composto da: Sacchi Paolo (Presidente), Verona Alessandro e Fantini Valerio.
- Agac Infrastrutture S.p.A. ha riscosso, alle scadenze convenute, le due tranche del canone da Enia S.p.A. pari a complessivi 6,9 milioni di euro.
- E' stato onorato il contratto di mutuo con Unicredit con pagamento della quota interessi e capitale relativi al 2009 per un importo complessivo di 4.556.955 euro.
- Al 31/12/2009 l'importo residuo del mutuo Unicredit ancora da estinguere risulta pari a 58.903.611 euro. Il mutuo ha durata fino al 31.12.2034.
- Sono stati erogati contributi per iniziative culturali sul territorio per 598.000 euro complessivi.

Agac Infrastrutture S.p.A.

3

Riepilogo dati patrimoniali

STATO PATRIMONIALE	31/12/2009	31/12/2008
IMMOBILIZZAZIONI	188.918.159	189.260.546
- immobilizzazioni immateriali	10.901.403	10.901.743
- immobilizzazioni materiali	178.016.756	178.358.803
ATTIVO CIRCOLANTE	3.343.508	2.065.412
RATEI E RISCONTI ATTIVI	977	0
TOTALE ATTIVO	192.262.644	191.325.958
PATRIMONIO NETTO	131.993.771	130.759.189
- capitale	120.000	120.000
- riserve di rivalutazione	3.025.673	3.025.673
- riserva legale	24.000	24.000
- altre riserve	121.050.981	121.050.981
- utili portati a nuovo	5.438.496	4.121.425
- utile dell'esercizio	2.334.622	2.417.110
FONDO PER IMPOSTE, ANCHE DIFFERITE	92.633	0
TOTALE DEBITI	60.176.240	60.566.769
TOTALE PASSIVO	192.262.644	191.325.958

→ il P.N. si incrementa per l'utile di periodo. La riserva utili portati a nuovo calerà per 5 ml di euro se l'Assemblea approverà la proposta di distribuzione di dividendi straordinari

→ principalmente si tratta del debito residuo relativo al mutuo (58.903.611 euro al 31/12/2009)

Agac Infrastrutture S.p.A.

4

Riepilogo dati economici

CONTO ECONOMICO	31/12/2009	31/12/2008
Valore della produzione	7.321.060	6.900.334
Costi della produzione	760.275	188.981
DIFF. TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	6.560.785	6.711.353
Proventi e oneri finanziari	(2.995.674)	(3.016.308)
Proventi e oneri straordinari	(396)	(1)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	3.564.715	3.695.044
Imposte dell'esercizio	(1.230.093)	(1.277.934)
UTILE DELL'ESERCIZIO	2.334.622	2.417.110

→ canone da Enia S.p.A.

→ spese di funzionamento, tasse (cosap/tosap, ict) per circa 120.000 euro ed erogazioni liberali per circa 600.000 euro

→ Aliquote:

✓ IRES 27,5%

✓ IRAP 3,90%

Si ricorda che le erogazioni liberali appostate a bilancio sono deducibili fiscalmente.

In caso contrario il carico fiscale sarebbe stato maggiore per 190.000 euro.

Agac Infrastrutture S.p.A.

5

Destinazione Utile

Utile complessivo esercizio 2009: 2.334.622 euro

→ L'utile non distribuito viene accantonato a riserva e garantisce le risorse finanziarie per far fronte al pagamento della quota capitale del mutuo in essere.

→ Da ricordare che il Bilancio 2009 ha visto erogazioni liberali a favore di iniziative culturali del territorio per complessivi 598.000 euro.

Agac Infrastrutture S.p.A.

6

Proposta di distribuzione straordinaria di dividendi

Punto 2 dell'O.d.g.:

- ➔ La proposta vede la distribuzione straordinaria per 5 ml di euro attingendo alla "Riserva utili portati a nuovo"
- ➔ Tale riserva è ovviamente capiente e non presenta vincoli né legali, né fiscali alla sua distribuzione
- ➔ Se la proposta verrà approvata l' erogazione per cassa avverrà nel 2° semestre dell'anno
- ➔ Verificate le disponibilità attuali della società e le sue possibilità di accedere al mercato del credito, la distribuzione non inficia la solidità patrimoniale e finanziaria di Agac Infrastrutture S.p.A nel tempo

Agac Infrastrutture S.p.A.

7

Ripartizione del dividendo straordinario

Soci	Numero azioni	% di Partecipaz.	Dividendo straordinario
Comune di REGGIO EMILIA	66.380	55,32%	2.765.390,80
Comune di ALBINEA	1.468	1,22%	61.156,88
Comune di BAGNOLO IN PIANO	1.543	1,29%	64.281,38
Comune di BAGO	518	0,43%	21.579,88
Comune di BIBBIANO	1.477	1,23%	61.531,82
Comune di BORETTO	766	0,64%	31.911,56
Comune di BRESCELLO	855	0,71%	35.619,30
Comune di BUSANA	123	0,10%	5.124,18
Comune di CADELBOSCO SOPRA	1.543	1,29%	64.281,38
Comune di CAMPAGNOLA EMILIA	962	0,80%	40.076,92
Comune di CAMPEGINE	691	0,58%	28.787,06
Comune di CANDOSA	642	0,54%	26.745,72
Comune di CARPINETI	617	0,51%	25.704,22
Comune di CASALGRANDE	2.850	2,38%	118.731,00
Comune di CASINA	555	0,46%	23.121,30
Comune di CASTELLARANO	1.554	1,30%	64.739,64
Comune di CASTELNUOVO MONTI	1.234	1,03%	51.408,44
Comune di CASTELNUOVO SOTTO	1.443	1,20%	60.115,38
Comune di CAVRIGLIO	1.813	1,51%	75.529,58
Comune di COLLAGNA	123	0,10%	5.124,18
Comune di CORREGGIO	4.252	3,54%	177.138,32
Comune di FABBRIKO	1.184	0,99%	49.325,44
Comune di GATTatico	777	0,65%	32.369,82
Comune di GUALTIERI	1.077	0,90%	44.867,82
Comune di GUASTALLA	2.221	1,85%	92.526,86
Comune di LIGONCHIO	123	0,10%	5.124,18
Comune di LUZZARA	1.288	1,07%	53.658,08
Comune di MONTECCHIO EMILIA	1.477	1,23%	61.531,82
Comune di NOVELLARA	1.643	1,37%	68.447,38
Comune di POVELLO	999	0,83%	41.618,34
Comune di QUATTRO CASTELLA	2.072	1,73%	86.319,52
Comune di RAMISETO	123	0,10%	5.124,18
Comune di REGGIOLO	1.144	0,95%	47.659,04
Comune di RIO SALICETO	966	0,81%	40.243,56
Comune di ROLO	753	0,63%	31.369,86
Comune di RUBIERA	1.632	1,36%	67.989,12
Comune di S. ILARIO DENZA	2.072	1,73%	86.319,52
Comune di S. MARTINO IN RIO	1.255	1,05%	52.283,30
Comune di S. POLO DENZA	1.010	0,84%	42.076,60
Comune di SCANDIANO	4.663	3,89%	194.260,58
Comune di TOANO	300	0,25%	12.498,00
Comune di VETTO	333	0,28%	13.672,78
Comune di VEZZANO SUL CROSTOLO	865	0,72%	36.035,90
Comune di VIANO	466	0,39%	19.413,56
Comune di VILLA MINOZZO	148	0,12%	6.165,68
TOTALE	120.000,00	100,00%	4.999.200,00

Agac Infrastrutture S.p.A.

DIVIDENDO STRAORDINARIO unitario (euro) 41,66

8

In particolare il Dott. Grotti sottolinea che l'utile complessivo d'esercizio per il 2009 è pari a Euro 2.334.622; ricorda che la proposta di bilancio ne prevede l'accantonamento a riserva a garanzia del pagamento della quota capitale del mutuo in essere.

Illustra poi la distribuzione straordinaria di dividendi per 5 milioni di Euro, (punto 2 dell'o.d.g.) attingendo alla "Riserva utili portati a nuovo": tale riserva è capiente e non presenta vincoli né legali, né fiscali alla sua distribuzione.

Si propone di procedere all'erogazione per cassa nel 2° semestre dell'anno.

Il Dott. Grotti dichiara inoltre che sono state verificate le disponibilità attuali della società e le sue possibilità di accedere al mercato del credito: la distribuzione non inficia la solidità patrimoniale e finanziaria di Agac Infrastrutture nel tempo.

L'Amministratore Unico dà quindi la parola al Presidente del Collegio Sindacale

Rag. Paolo Sacchi - Presidente del Collegio Sindacale

Il Rag Sacchi presenta all'Assemblea degli azionisti la relazione del Collegio Sindacale evidenziando che a seguito della modifica apportata all'art. 2409 ter c.c, la relazione è articolata in due parti:

- nella prima si riferisce sui risultati dell'esercizio e si evidenziano le proposte sul bilancio;
- nella seconda si esprime un giudizio sul bilancio, in quanto il Collegio Sindacale è affidatario anche del controllo contabile della società'.

Dichiara quindi che tutti i controlli effettuati hanno dato esito positivo: durante l'anno sono state fatte le verifiche trimestrali per quello che riguarda la contabilità dell'ente. Avendo non solo il controllo contabile, ma anche la vigilanza, sono stati verificati gli obblighi a carico di Enìa, in particolare l'obbligo di Enìa di fare gli ammortamenti in base ad un piano già prefissato con ATO. E' stato inoltre verificato lo stato del piano manutenzioni, che risultano regolarmente adempite.

Ribadisce, pertanto, il parere favorevole del Collegio Sindacale sul bilancio in approvazione, che è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società..

Per quanto attiene ai compiti di vigilanza, il Presidente del Collegio Sindacale conferma che l'operato della società è conforme a quanto previsto dalla Legge e dallo Statuto.

Per quanto riguarda i compiti di revisione contabile, dichiara che è stata accertata la legittimità dell'operato, ed esprime parere favorevole all'approvazione del Bilancio e alla distribuzione degli utili.

Viene quindi aperta la discussione e nessuno chiede di intervenire.

Dott. Bonaretti Mauro

L'Amministratore Unico della Società mette quindi ai voti i punti n.1 e 2 dell'O.d.g

Per alzata di mano e all'unanimità l'Assemblea dei Soci di AGAC INFRASTRUTTURE SpA approva all'unanimità:

- il bilancio 2009 costituito dal Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa;
- l'accantonamento a riserva dell'utile d'esercizio pari a euro 2.334.622, a garanzia del pagamento della quota capitale del mutuo in essere

- una distribuzione straordinaria di dividendi per euro 4.999.200, attingendo alla "Riserva utili portati a nuovo". Distribuzione che avverrà nel 2° semestre dell'anno in corso.

Punto n. 3

Varie ed eventuali

Nessun altro chiede di intervenire quindi, alle ore **10,00** viene chiusa l'Assemblea.

Firmato da:

IL SEGRETARIO
Avv. Emilia Giulia Di Fava

IL PRESIDENTE
Dott. Mauro Bonaretti

ORIGINALE CARTACEO SOTTOSCRITTO IL 12/02/2010

**" Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di
Reggio Emilia, Autorizzazione n.10/E del 15/02/2001 emanata dall'Ufficio delle
Entrate di Reggio Emilia ".
" COPIA CORRISPONDENTE AI DOCUMENTI CONSERVATI PRESSO LA
SOCIETA' ".**

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

Signori Soci,

la Relazione sul bilancio al 31/12/2009 viene suddivisa in due parti:

- la prima nella quale riferiamo sui risultati dell'esercizio ed evidenziamo le proposte sul bilancio;
- la seconda nella quale esprimiamo un giudizio sul bilancio in quanto come Collegio Sindacale ci è stato affidato il controllo contabile della società.

La suddivisione in due parti si rende necessaria a seguito della modifica apportata all'art. 2409-ter c.c. ai bilanci relativi agli esercizi iniziati successivamente al 12 aprile 2007.

1° Parte

RELAZIONE AI SENSI DELL'ARTICOLO 2429, COMMA 2, DEL CODICE CIVILE

Signori Soci,

nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2009, abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge, secondo i principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dai Consigli nazionali dei dottori commercialisti e dei ragionieri.

Il Collegio ha vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto sociale, rilevando, in particolare, che le azioni poste in essere dalla società nel corso dell'esercizio non sono apparse in potenziale conflitto di interessi od in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Il Collegio ha inoltre valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di questo ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione tramite l'esame dei documenti aziendali e a tale riguardo non sono emerse osservazioni particolari da riferire.

Il Collegio Sindacale ha accertato l'osservanza delle norme di legge inerenti la formazione e l'impostazione del Bilancio d'esercizio. Il Collegio ricorda che la responsabilità della redazione del Bilancio compete all'Organo Amministrativo, mentre è di competenza del Collegio esprimere un giudizio professionale sul Bilancio stesso, in base alle attività di verifica svolte.

Il progetto di Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2009 è stato messo a disposizione del Collegio Sindacale da parte dell'Organo Amministrativo nel rispetto dei termini stabiliti dalla vigente normativa. Il progetto di Bilancio che viene sottoposto all'esame e all'approvazione dell'Assemblea, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, presenta, in sintesi, le seguenti risultanze:

Stato patrimoniale

Attività	€ 192.262.644
Passività e Fondi Patrimonio netto (escluso il risultato di esercizio)	€ 189.928.022
Utile di esercizio:	€ 2.334.622

Conto Economico

Valore della produzione	€ 7.321.060
Costi della produzione	€ 760.275
Differenza	€ 6.560.785
Proventi ed oneri finanziari	€ - 2.995.674
Rettifiche di valore di attività Finanziarie	
Proventi e oneri straordinari	€ - 396
Risultato prima delle imposte	€ 3.564.715
Imposte sul reddito dell'esercizio (correnti e differite)	€ 1.230.093
Risultato di esercizio	€ 2.334.622

Per quanto concerne la consistenza e la composizione delle singole voci dello Stato Patrimoniale e del Conto economico, l'Organo Amministrativo ha fornito, nella Nota integrativa, notizie sui fatti che hanno caratterizzato l'esercizio in esame e sull'utile conseguito nel periodo che è pari ad euro 2.334.622

Il Collegio dà atto che:

- nella redazione del bilancio in esame sono stati seguiti i principi previsti dall'articolo 2423-bis del Codice Civile. In particolare sono stati correttamente applicati i principi della prudenza e della prospettiva della continuazione dell'attività, nonché i corretti

principi contabili richiamati nella Nota integrativa ai sensi dell'articolo 2427 del Codice Civile;

- lo schema dello Stato patrimoniale unitamente al Conto economico risulta conforme alle richieste del Codice Civile ai sensi degli articoli 2424 e 2425 così come sono state rispettate le disposizioni relative alle singole voci dello Stato patrimoniale dettate dall'articolo 2424-*bis* del Codice Civile;
- dai controlli effettuati si è rilevato, altresì, che i ricavi, i proventi, gli oneri ed i costi sono stati imputati secondo il principio di competenza economico-temporale e sono stati indicati al netto dei resi, degli sconti, degli abbuoni, dei premi nonché delle imposte direttamente connesse con le vendite;
- la Nota integrativa, predisposta dall'Organo Amministrativo è stata redatta ai sensi degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile ed in particolare dell'articolo 2427 e contiene anche le altre indicazioni ritenute necessarie per il completamento dell'informazione, comprese quelle di carattere fiscale.

In merito alle informazioni previste dall'articolo 2427-*bis* del Codice Civile, relativo all'indicazione del valore equo "*fair value*" degli strumenti finanziari e all'articolo 2428, comma 2, punto 6- *bis* del Codice Civile, il Collegio prende atto che la società nella Nota integrativa ha dato tutte le informazioni previste dalla legge in merito agli strumenti finanziari derivati in essere a fine anno.

Per quanto a conoscenza del Collegio, l'Amministratore Unico, nella redazione del Bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'articolo 2423, comma 4, del Codice Civile. Nel corso dell'esercizio non ci sono state denunce ai sensi dell'articolo 2408 del Codice Civile.

Nel corso dell'esercizio il Collegio Sindacale non ha rilasciato pareri in ordine ad operazioni particolari.

Il Collegio esprime parere favorevole all'approvazione del Bilancio di esercizio al 31/12/2009 e alla proposta relativa alla destinazione del risultato d'esercizio formulata dall'Organo Amministrativo.

2° Parte

RELAZIONE SUL BILANCIO D'ESERCIZIO AI SENSI DELL'ARTICOLO 2409-*TER* DEL CODICE CIVILE

Signori Soci,

1. abbiamo svolto il controllo contabile del bilancio d'esercizio della Vostra Società chiuso al 31 dicembre 2009 ai sensi dell'articolo 2409-ter del Codice Civile. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sul controllo contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile statuiti dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri. In conformità a questi principi la revisione è stata pianificata e svolta facendo riferimento alle norme di legge che disciplinano il bilancio d'esercizio, al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Nell'ambito della nostra attività di controllo contabile abbiamo verificato:
 - nel corso dell'esercizio e con periodicità trimestrale, la regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta rilevazione nelle scritture contabili dei fatti di gestione;
 - la corrispondenza del bilancio d'esercizio alle risultanze delle scritture contabili e degli accertamenti eseguiti, nonché la conformità dello stesso alle disposizioni di legge.

Nel procedimento di revisione abbiamo effettuato l'esame degli elementi probatori a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dall'Organo Amministrativo.

Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della AGAC INFRASTRUTTURE S.p.A. nel suo complesso è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società.

In conformità a quanto richiesto dalla legge abbiamo verificato che la società rientrando nei parametri previsti per la redazione del bilancio in forma abbreviata ed avendo inserito nella nota integrativa le informazioni di cui ai numeri 3) e 4) dell'art. 2428 c.c. (informazioni sulle azioni proprie) è legittimata a non redigere la Relazione sulla Gestione.

Reggio Emilia, 26 Gennaio 2010

Firmato da:

Sacchi rag. Paolo

Fantini dott. Valerio

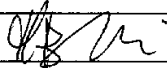
Verona dott. Alessandro

ORIGINALE CARTACEO SOTTOSCRITTO IL 26/01/2010

MODELLO
PROCURA SPECIALE, DOMICILIAZIONE E DICHIARAZIONI SOSTITUTIVE DELL'ATTO DI NOTORIETÀ
Codice univoco di identificazione della pratica [3103827]

I sottoscritti dichiarano

<p>A) Procura</p> <p>di conferire al Sig. <u>MINGORI GIORDANO</u> procura speciale per l'esecuzione delle formalità pubblicitarie di cui alla sopra identificata pratica.</p>
<p>B) Dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà sulla corrispondenza degli allegati</p> <p>di attestare in qualità di amministratori – ai sensi e per gli effetti dell'articolo 47 del D.P.R. 445/2000 e consapevoli delle responsabilità penali di cui all'articolo 76 del medesimo D.P.R. 445/2000 per le ipotesi di falsità in atti e dichiarazioni mendaci – la corrispondenza delle copie dei documenti (non notarili) allegati alla precitata pratica ai documenti conservati agli atti della società</p>
<p>C) Domiciliazione</p> <p>di eleggere domicilio speciale, per tutti gli atti e le comunicazioni inerenti il procedimento amministrativo, presso l'indirizzo di posta elettronica del soggetto che provvede alla trasmissione telematica, a cui viene conferita la facoltà di eseguire eventuali rettifiche di errori formali inerenti la modulistica elettronica. Nel caso in cui non si voglia domiciliare la pratica presso l'indirizzo elettronico del soggetto che provvede alla trasmissione telematica occorre barrare la seguente casella •</p>
<p>D) Cariche sociali <i>(rilevante nelle sole ipotesi di domanda di iscrizione della nomina alle cariche sociali)</i></p> <p>che non sussistono cause di ineleggibilità ai fini dell'iscrizione delle cariche assunte in organi di amministrazione (art. 2383 c.c.) e di controllo (art. 2400 c.c.) della società _____</p>

	COGNOME	NOME	QUALIFICA (amministratore, sindaco, ecc.)	FIRMA AUTOGRAFA
1	BONARETTI	MAURO	LEGALE RAPPRESENTANTE	
2				
3				
4				
5				
6				

Il presente modello va compilato, sottoscritto con firma autografa, acquisito tramite scansione ed allegato, con firma digitale, alla modulistica elettronica.

Al presente modello deve inoltre essere allegata copia informatica di un documento d'identità valido di ciascuno dei soggetti che hanno apposto la firma autografa

Dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà

Colui che, in qualità di procuratore, sottoscrive con firma digitale la copia informatica del presente documento, consapevole delle responsabilità penali di cui all'articolo 76 del D.P.R. 445/2000 per le ipotesi di falsità in atti e dichiarazioni mendaci, dichiara

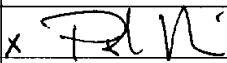
- ai sensi dell'art. 46.1 lett. u) del D.P.R. 445/2000 di agire – anche in qualità di procuratore speciale (sopra lettera A) o di procuratore incaricato ai sensi dell'art. 2209 c.c. (con procura depositata per l'iscrizione nel Registro delle Imprese di _____ n. prot. _____) – in rappresentanza dei soggetti che hanno apposto la propria firma autografa nella tabella di cui sopra
- che le copie informatiche degli eventuali documenti non notarili allegati alla sopra indicata pratica, corrispondono ai documenti consegnatigli dagli amministratori per l'espletamento degli adempimenti pubblicitari di cui alla sopra citata pratica

Ai sensi dell'art. 48 del D.P.R. 445/2000 e dell'art. 10 della legge 675/1996, si informa che i dati contenuti nel presente modello saranno utilizzati esclusivamente ai fini della tenuta del Registro delle Imprese di cui all'art. 2188 c.c.

MODELLO
PROCURA SPECIALE, DOMICILIAZIONE E DICHIARAZIONI SOSTITUTIVE DELL'ATTO DI NOTORIETÀ
Codice univoco di identificazione della pratica [311Q3827]

I sottoscritti dichiarano

<p>A) Procura</p> <p>di conferire al Sig. MINGORI GIORDANO procura speciale per l'esecuzione delle formalità pubblicitarie di cui alla sopra identificata pratica.</p>
<p>B) Dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà sulla corrispondenza degli allegati</p> <p>di attestare in qualità di amministratori – ai sensi e per gli effetti dell'articolo 47 del D.P.R. 445/2000 e consapevoli delle responsabilità penali di cui all'articolo 76 del medesimo D.P.R. 445/2000 per le ipotesi di falsità in atti e dichiarazioni mendaci – la corrispondenza delle copie dei documenti (non notarili) allegati alla precitata pratica ai documenti conservati agli atti della società</p>
<p>C) Domiciliazione</p> <p>di eleggere domicilio speciale, per tutti gli atti e le comunicazioni inerenti il procedimento amministrativo, presso l'indirizzo di posta elettronica del soggetto che provvede alla trasmissione telematica, a cui viene conferita la facoltà di eseguire eventuali rettifiche di errori formali inerenti la modulistica elettronica. Nel caso in cui non si voglia domiciliare la pratica presso l'indirizzo elettronico del soggetto che provvede alla trasmissione telematica occorre barrare la seguente casella <input type="checkbox"/>.</p>
<p>D) Cariche sociali (rilevante nelle sole ipotesi di domanda di iscrizione della nomina alle cariche sociali)</p> <p>che non sussistono cause di ineleggibilità ai fini dell'iscrizione delle cariche assunte in organi di amministrazione (art. 2383 c.c.) e di controllo (art. 2400 c.c.) della società _____</p>

	COGNOME	NOME	QUALIFICA (amministratore, sindaco, ecc.)	FIRMA AUTOGRAFA
1	SACCHI	PAOLO	PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE	x 
2				
3				
4				
5				
6				

Il presente modello va compilato, sottoscritto con firma autografa, acquisito tramite scansione ed allegato, con firma digitale, alla modulistica elettronica.

Al presente modello deve inoltre essere allegata copia informatica di un documento d'identità valido di ciascuno dei soggetti che hanno apposto la firma autografa

Dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà

Colui che, in qualità di procuratore, sottoscrive con firma digitale la copia informatica del presente documento, consapevole delle responsabilità penali di cui all'articolo 76 del D.P.R. 445/2000 per le ipotesi di falsità in atti e dichiarazioni mendaci, dichiara

- ai sensi dell'art. 46.1 lett. u) del D.P.R. 445/2000 di agire – anche in qualità di procuratore speciale (sopra lettera A) o di procuratore incaricato ai sensi dell'art. 2209 c.c. (con procura depositata per l'iscrizione nel Registro delle Imprese di _____ n. prot. _____) – in rappresentanza dei soggetti che hanno apposto la propria firma autografa nella tabella di cui sopra
- che le copie informatiche degli eventuali documenti non notarili allegati alla sopra indicata pratica, corrispondono ai documenti consegnatigli dagli amministratori per l'espletamento degli adempimenti pubblicitari di cui alla sopra citata pratica

Ai sensi dell'art. 48 del D.P.R. 445/2000 e dell'art. 10 della legge 675/1996, si informa che i dati contenuti nel presente modello saranno utilizzati esclusivamente ai fini della tenuta del Registro delle Imprese di cui all'art. 2188 c.c.