

INIZIATIVE BRESCIANE S.P.A.

Sede legale: BRENO (BS) - Piazza Vittoria n. 19

Capitale Sociale € 26.018.840,00 i.v.

Registro delle Imprese - ufficio di Brescia

Codice Fiscale n. 03000680177

Partita Iva n. 01846560983 - R.E.A. di Brescia n. 310592

Soggetta all'attività di direzione e coordinamento
della società Finanziaria di Valle Camonica S.p.A.

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

DEGLI AZIONISTI DEL 19 NOVEMBRE 2021

Il giorno 19 del mese di novembre 2021 alle ore 15:00, presso la sede della società a Breno (BS) in Piazza Vittoria n. 19, si è riunita in prima convocazione l'Assemblea ordinaria degli azionisti di Iniziative Bresciane S.p.A. (rispettivamente, l'“Assemblea” e la “Società”), per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

- 1) Proposta di apposizione integrativa del vincolo di sospensione d'imposta per ulteriori Euro 107.400, con riferimento alla Riserva Sovrapprezzo Azioni, ad integrazione di quanto deliberato in sede di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020.

Assume la presidenza dell'Assemblea a norma di legge e di Statuto il Rag.

Battista Albertani, Presidente del Consiglio di Amministrazione, il quale, ai sensi dell'art. 17 dello Statuto Sociale, con il consenso del Rappresentante Designato, chiama a fungere da Segretario la Dott.ssa Anna Zampedrini, invitata a partecipare, che accetta.

Preliminarmente il Presidente segnala che, al fine di contenere al minimo i rischi connessi all'emergenza sanitaria in corso, la Società ha ritenuto di avvalersi della facoltà introdotta dal Decreto Legge 17 marzo 2020, n. 18, (il "Decreto Cura Italia"), come da ultimo prorogato in forza della L. n. 126 del 16 settembre 2021, di conversione del D.L. n. 105 del 23 luglio 2021, e ha conseguentemente previsto che l'intervento degli Azionisti in Assemblea avvenga esclusivamente tramite Computershare S.p.a., Rappresentante Designato dalla Società ai sensi degli articoli 135-undecies e 135-novies del Dlgs n. 58 del 24 febbraio 1998 ("Tuf") senza partecipazione fisica da parte dei soci, considerando l'Assemblea convenzionalmente convocata e tenuta presso la sede della società a Breno (Bs), Piazza Vittoria n. 19.

Il Presidente constata e fa constatare che sono presenti, per il Consiglio di Amministrazione, oltre a sé medesimo anche:

- Riccardo Parolini, Vice Presidente;
- Cinzia Farisè, Consigliere, collegata in audio-video conferenza;

- Riccardo Chini, Consigliere;
- Carlo Gorio, Consigliere, collegato in audio-video conferenza;
- Giuseppe Alessandro Patti, Consigliere, collegato in audio-video conferenza.

risulta assente giustificato il Consigliere Giorgio Franceschi.

Per il Collegio Sindacale sono presenti, in collegamento audio-video conferenza, il dott. Giovanni Nulli, Presidente del Collegio Sindacale e i sindaci effettivi Manzoni Dott. Federico e Andreatta Dott.ssa Antonella.

Il Presidente:

- comunica che è collegato il dott. Simone Lagotto in rappresentanza di Computershare S.p.a., soggetto individuato dalla Società quale Rappresentante Designato;
- dà atto che l'Assemblea si svolge nel rispetto delle disposizioni normative e dello Statuto sociale;
- dà atto che l'Assemblea è stata regolarmente convocata per la data odierna in prima convocazione a norma di legge e dell'articolo 13 dello Statuto Sociale, mediante avviso di convocazione pubblicato sul sito internet della società in data 3 novembre 2021 e sul quotidiano M-F MILANO FINANZA in data 4 novembre 2021;
- dà atto che la documentazione relativa all'Assemblea è stata

depositata presso la sede sociale e sul sito internet della società e che, pertanto, sono stati regolarmente espletati i previsti adempimenti informativi nei confronti del pubblico;

- dichiara che l'Assemblea è regolarmente costituita in quanto sono intervenuti, in proprio o per delega, numero 4 azionisti, per totali numero 4.469.830 azioni ordinarie, pari all'85,896028% del capitale sociale della Società alla data odierna, composto da totali n. 5.203.768 azioni ordinarie;
- informa che sono state ricevute le comunicazioni degli intermediari con le modalità e nei tempi di cui alle vigenti disposizioni di legge;
- comunica di aver accertato, a mezzo del Rappresentante Designato, la legittimazione ad intervenire in Assemblea degli intervenuti;
- informa che i dati personali raccolti ai fini dell'accertamento di cui al punto che precede saranno trattati esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari;
- informa che, sulla base delle ultime comunicazioni ricevute, gli azionisti rilevanti ai sensi dell'articolo 11 dello Statuto sociale, per tali intendendosi gli azionisti titolari di un numero di azioni pari o superiori al 5% del capitale sociale della Società, sono: (i) FINANZIARIA DI VALCAMONICA S.P.A.: titolare di n. 2.706.276 azioni, pari al 52,0061% del capitale sociale della Società; (ii)

DOLOMITI ENERGIA HOLDING S.P.A. titolare di n. 859.993 azioni, pari al 16,5264% del capitale sociale della Società; (iii)

ISTITUTO ATESINO DI SVILUPPO S.P.A.: titolare di n. 646.354 azioni, pari al 12,4209% del capitale sociale della Società;

- informa che l'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea al momento dell'apertura dei lavori sarà allegato al presente verbale (allegato A);
- dichiara che alla data odierna la Società non è titolare di azioni proprie.

Terminate le predette comunicazioni il Presidente, passando alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno, riferisce che in precedenza è stata messa a disposizione degli azionisti la Relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione (allegato B) e nessuno degli aventi diritto ha fatto pervenire domande prima dell'assemblea; il Presidente limita il proprio intervento alla presentazione di parte della Relazione avvalendosi nell'esposizione del supporto del Dott. Alberto Rizzi, invitato a partecipare in qualità di Procuratore con funzioni di D.G..

Al termine il Presidente dà lettura della proposta di delibera, del tutto conforme a quanto contenuto nella Relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione, di seguito riportata:

“Signori Soci,

- *preso atto che la Riserva Sovraprezzo Azioni è pari a Euro 31.413.806,92,*
- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e la proposta ivi contenuta,*

delibera

di approvare, ad integrazione di quanto già deliberato in sede di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020, l'apposizione del vincolo di sospensione d'imposta per ulteriori Euro 107.400 con riferimento alla Riserva Sovraprezzo Azioni."

Preso atto che non vi sono aggiornamenti sulle presenze, il Presidente del Consiglio di Amministrazione comunica che, sulla base della documentazione pervenuta relativa alle espressioni di voto dei soci, l'Assemblea all'unanimità, **delibera** di approvare, ad integrazione di quanto già deliberato in sede di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020, l'apposizione del vincolo di sospensione d'imposta per ulteriori Euro 107.400 con riferimento alla Riserva Sovraprezzo Azioni.

Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente dichiara conclusa l'Assemblea alle ore 15:30.

Si allegano al presente verbale, per farne parte integrante e sostanziale:

- allegato A: elenco dei partecipanti all'apertura dell'Assemblea, in

- proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle rispettive azioni;
- allegato B: Relazione illustrativa predisposta al Consiglio di Amministrazione sul punto all'ordine del giorno dell'assemblea degli azionisti;
 - allegato C: elenco dei partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, al momento del voto con l'indicazione del numero delle rispettive azioni.

Letto, confermato e sottoscritto.

IL PRESIDENTE

Battista Albertani

IL SEGRETARIO

Anna Zampedrini

Iniziative Bresciane - INBRE - S.p.A,

Elenco Interventuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Ordinaria
	Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente	
2	COMPUTERSHARE SPA RAPPR. DESIGNATO IN QUALITÀ DI SUBDELEGATO 135-NOVIES (ST.TREVISAN) IN PERSONA DI LAGOTTO SIMONE	0
1	D BROWN BROTHERS HARRIMAN(LUXEMBOURG) SCA CUSTODIAN FOR FIDELITY FUNDS - ITALY	257.207
	Totale azioni	257.207
		4,942707%
1	COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO IN QUALITÀ DI DELEGATO 135-UNDECIES TUF IN PERSONA DI LAGOTTO SIMONE	0
2	D DOLOMITI ENERGIA HOLDING SPA	859.993
3	D FINANZIARIA DI VALLE CAMONICA	2.706.276
1	D ISTITUTO ATESINO DI SVILUPPO SPA	646.354
	Totale azioni	4.212.623
		80,953321%
	Totale azioni in proprio	0
	Totale azioni in delega	4.469.830
	Totale azioni in rappresentanza legale	0
	TOTALE AZIONI	4.469.830
		85,896028%
	Totale azionisti in proprio	0
	Totale azionisti in delega	4
	Totale azionisti in rappresentanza legale	0
	TOTALE AZIONISTI	4
		2
	TOTALE PERSONE INTERVENUTE	

Legenda:

D: Delegante R: Rappresentato legalmente



Allegato -B-

INIZIATIVE BRESCIANE – INBRE – S.p.A.

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA IN SEDE ORDINARIA

19 novembre 2021 – Prima convocazione

20 novembre 2021 – Seconda convocazione

**Relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione
sul punto all'ordine del giorno dell'assemblea degli azionisti**

iniziative bresciane s.p.a.

Piazza Vittoria 19 - 25043 BRENO (BS) - Tel. 0364.320012 - Fax 0364.320584 - E-mail: inbre@finvalle.it

Capitale sociale € 26.018.840 i.v. - R.E.A. Bs n. 310592

Reg. delle imprese di BS e Cod. Fisc. n. 03000680177 - Part. IVA n. 01846560983

Soggetta all'attività di direzione e coordinamento della Società Finanziaria di Valle Camonica S.p.A.





La presente relazione (la “**Relazione**”) è stata redatta dal Consiglio di Amministrazione di Iniziative Bresciane – INBRE – S.p.A. (“**INBRE**” o la “**Società**”), per illustrare la materia all’ordine del giorno dell’assemblea degli azionisti della Società convocata, in sede ordinaria, in data 19 novembre 2021, in prima convocazione, e, occorrendo, il giorno 20 novembre 2021, in seconda convocazione, per discutere e deliberare sul seguente (1):

ORDINE DEL GIORNO

- 1 Proposta di apposizione integrativa del vincolo di sospensione d’imposta per ulteriori Euro 107.400, con riferimento alla Riserva Sovrapprezzo Azioni, ad integrazione di quanto deliberato in sede di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020.

* * *

Signori Azionisti,

nelle relazioni datate 26 aprile 2021, redatte dal Consiglio di Amministrazione di INBRE per illustrare le materie all’ordine del giorno dell’assemblea degli azionisti della Società convocata, in sede ordinaria e straordinaria, in data 28 maggio 2021 (prima convocazione) (l’**Assemblea di Maggio**), veniva illustrato, con riferimento al terzo punto all’ordine del giorno della parte ordinaria (*Proposta di apposizione del vincolo di sospensione d’imposta con riferimento alla Riserva Legale e alla Riserva Sovrapprezzo Azioni*), *inter alia*, che: *“l’utilizzo del fondo imposte differite è relativo per Euro 1.819.771 allo stralcio di quanto accantonato negli anni passati a titolo di fiscalità differita con riferimento al disallineamento originatosi dalla differente tempistica di imputazione civilistica e fiscale degli avviamenti “ex Elettra”. Tale disallineamento è stato oggetto di opzione per il riallineamento avvalendosi della facoltà prevista dal combinato disposto dell’art. 1, comma 83, della L. n. 178 del 30 dicembre 2020 (la “**L. 178/2020**”), e dell’art. 110, comma 8-bis, del D.L. n. 104 del 14 agosto 2020, convertito dalla L. n. 126 del 13 ottobre 2020 (il “**D.L. 104/2020**”).*

*A tal proposito, gli amministratori, ritenuta la significatività dell’importo di tale posta, hanno avanzato apposita istanza di interpello ai sensi dell’art. 11, comma 1, lett. a), della L. n. 212 del 27 luglio 2000 alla Direzione Regionale delle Entrate (“**DRE**”) della Lombardia, rappresentando le vicende societarie che hanno nel tempo prodotto tale disallineamento e prospettando una soluzione interpretativa. La DRE della Lombardia, in data 6 aprile 2021, ha accolto l’istanza e la proposta formulata dalla Società.”.*

Alla luce di quanto precede, in adempimento di quanto previsto dal combinato disposto della L. 178/2020 e del D.L. 104/2020, l’Assemblea di Maggio ha approvato l’apposizione del vincolo di sospensione d’imposta per Euro 6.326.803 di cui, Euro 5.203.768, con riferimento alla Riserva

(1) Come meglio indicato nell’avviso di convocazione dell’assemblea, si precisa che in ragione dell’emergenza “Covid 19”, e pertanto in ossequio a fondamentali principi di tutela della salute degli Azionisti, dei dipendenti, degli esponenti e dei consulenti della Società, nonché in conformità a quanto previsto dal D.L. n. 18 del 17 marzo 2020 (c.d. Decreto Cura Italia), come da ultimo prorogato in forza della L. n. 126 del 16 settembre 2021, di conversione del D.L. n. 105 del 23 luglio 2021, **la riunione si svolgerà con l’intervento in Assemblea del capitale sociale esclusivamente tramite il rappresentante designato ex art. 135-undecies del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998**, senza partecipazione fisica da parte dei Soci e pertanto restando escluso l’accesso ai locali assembleari da parte dei Soci o loro delegati diversi dal predetto rappresentante designato.

iniziative bresciane s.p.a.

Piazza Vittoria 19 - 25043 BRENO (BS) - Tel. 0364.320012 - Fax 0364.320584 - E-mail: inbre@finvalle.it

Capitale sociale € 26.018.840 i.v. - R.E.A. Bs n. 310592

Reg. delle imprese di BS e Cod. Fisc. n. 03000680177 - Part. IVA n. 01846560983

Soggetta all’attività di direzione e coordinamento della Società Finanziaria di Valle Camonica S.p.A.





Legale ed Euro 1.123.035, con riferimento alla riserva sovrapprezzo azioni disponibile, ossia per un importo pari al riallineamento effettuato tra valori fiscali e civilistici inerenti alla posta di bilancio "Avviamento Elettra" per Euro 6.522.477 al netto della relativa imposta sostitutiva per Euro 195.674.

Successivamente all'Assemblea di Maggio, l'Agenzia delle Entrate, con la risposta ad interpello n. 476 del 15 luglio 2021, ha espresso un'interpretazione sulla predetta agevolazione tributaria di c.d. "riallineamento dei valori civilistici e fiscali della voce avviamento" di cui all'articolo 110 del D.L. 104/2020, rappresentando che la suddetta norma prevede la possibilità di tale riallineamento per singolo bene unicamente per i beni materiali e, pertanto, per beni diversi dall'avviamento che, secondo l'interpretazione dell'Agenzia delle Entrate, sarebbe riallineabile solo quale intera categoria (l'"**Interpretazione AE**").

Tenuto conto che, sulla base dell'interpretazione maggioritaria che era in essere alla data dell'Assemblea di Maggio, tale assemblea ha provveduto ad approvare il "riallineamento" di una sola delle due voci presenti nella categoria "Avviamento" (ex Elettra), Vi proponiamo, alla luce della recente Interpretazione AE e secondo un approccio di estrema prudenza (stante la significatività di quanto già riallineato) volto alla massima tutela dell'interesse della Società, di estendere la predetta agevolazione anche per l'altra residua voce di avviamento presente nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2020 (risultante disallineata).

In particolare, la voce di avviamento in questione deriva da un'operazione di fusione dell'allora Iniziative Cremonesi S.r.l. e non è mai stata affrancata fiscalmente; tale voce dell'avviamento risulta pari a Euro 110.722 al 31 dicembre 2020. Tale operazione ha comportato l'integrazione, di quanto già versato a titolo di imposta sostitutiva, per un ammontare pari al 3% di Euro 110.722 e pertanto per Euro 3.322.

In tal proposito la norma agevolativa prevede l'apposizione di un vincolo di sospensione d'imposta da apporsi in capo ad una voce disponibile a tal fine del patrimonio netto della Società per Euro 107.400 (importo riallineato al netto dell'imposta sostitutiva).

Alla luce di quanto precede, Vi proponiamo, ad integrazione di quanto già deliberato in sede di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020, di approvare l'apposizione del vincolo di sospensione d'imposta per ulteriori Euro 107.400 con riferimento alla Riserva Sovrapprezzo Azioni disponibile (pari a Euro 31.413.806,92).

* * *

In considerazione di quanto precede, Vi proponiamo di assumere la seguente deliberazione:

"L'assemblea degli azionisti, in sede ordinaria

- *preso atto che la Riserva Sovrapprezzo Azioni è pari a Euro 31.413.806,92,*
- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e la proposta ivi contenuta,*

delibera

iniziative bresciane s.p.a.

Piazza Vittoria 19 - 25043 BRENO (BS) - Tel. 0364.320012 - Fax 0364.320584 - E-mail: inbre@finvalle.it

Capitale sociale € 26.018.840 i.v. - R.E.A. Bs n. 310592

Reg. delle imprese di BS e Cod. Fisc. n. 03000680177 - Part. IVA n. 01846560983

Soggetta all'attività di direzione e coordinamento della Società Finanziaria di Valle Camonica S.p.A.





di approvare, ad integrazione di quanto già deliberato in sede di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020, l'apposizione del vincolo di sospensione d'imposta per ulteriori Euro 107.400 con riferimento alla Riserva Sovrapprezzo Azioni.

* * *

La presente Relazione è a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società, in Breno, Piazza Vittoria n. 19, e sul sito internet di INBRE (www.iniziativebrescianespa.it), nella Sezione "Investor Relations".

Breno, 25 ottobre 2021

Per il consiglio di amministrazione
Il Presidente Battista Albertani

iniziative bresciane s.p.a.

Piazza Vittoria 19 - 25043 BRENO (BS) - Tel. 0364.320012 - Fax 0364.320584 - E-mail: inbre@finvalle.it

Capitale sociale € 26.018.840 i.v. - R.E.A. Bs n. 310592

Reg. delle imprese di BS e Cod. Fisc. n. 03000680177 - Part. IVA n. 01846560983

Soggetta all'attività di direzione e coordinamento della Società Finanziaria di Valle Camonica S.p.A.



ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE			RISULTATI ALLE VOTAZIONI
	Parziale	Totale	Ordinaria
DELEGANTI E RAPPRESENTATI			1
COMPUTERSHARE SPA RAPP. DESIGNATO IN QUALITÀ DI SUBDELEGATO 135-NOVIES (ST.TREVISAN) IN PERSONA DI LAGOTTO SIMONE	0		
- PER DELEGA DI BROWN BROTHERS HARRIMAN(LUXEMBOURG) SCA CUSTODIAN FOR FIDELITY FUNDS - ITALY	257.207		F
		257.207	
COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO IN QUALITÀ DI DELEGATO 135-UNDECIES TUF IN PERSONA DI LAGOTTO SIMONE	0		
- PER DELEGA DI DOLOMITI ENERGIA HOLDING SPA	859.993		F
FINANZIARIA DI VALLE CAMONICA	2.706.276		F
ISTITUTO ATESINO DI SVILUPPO SPA	646.354		F
		4.212.623	

Legenda:

1 Proposta di apposizione integrativa del vincolo di sospensione d'imposta per ulteriori Euro 107.400