

## VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

Oggi 10 (dieci) luglio 2026, alle ore 11,30 presso la sede sociale in Bergamo, piazzale Goisis, 6, a seguito di regolare convocazione, si è riunita l'Assemblea ordinaria di Bergamo Infrastrutture S.p.A., capitale sociale sottoscritto e versato Euro 30.798.360,00 iscritta al n. 340887 R.E.A. di Bergamo, (Codice Fiscale-Partita IVA 03000160162) per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

1. Bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025; relazione degli amministratori sulla gestione dell'esercizio; relazione sul governo societario; relazione del Collegio Sindacale; relazione della società di revisione: deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Nomine Organi Sociali ex art. 2364 I° comma c.c.: deliberazioni inerenti e conseguenti;
3. Varie ed eventuali.

A norma dell'art.17 dello Statuto sociale e a richiesta degli intervenuti, assume la presidenza dell'Assemblea Ordinaria dei Soci, l'avvocato Attilio Baruffi, agendo nella veste e qualifica di Presidente della Società.

Il Presidente constata:

- che gli aventi diritto sono stati informati della presente convocazione assembleare mediante lettera raccomandata a mano e a mezzo posta certificata del 25 giugno 2026;

- che sono presenti i componenti del Consiglio di Amministrazione, Sig.ri:

- |   |                        |             |
|---|------------------------|-------------|
| ○ | Avv. Attilio Baruffi   | Presidente  |
| ○ | Ing. Cristina Ramorino | Consigliere |
| ○ | Dott. Marzio Calderola | Consigliere |

Sono altresì presenti i componenti del Collegio Sindacale, nelle persone dei Sig.ri:

- |   |                       |                   |
|---|-----------------------|-------------------|
| ○ | Dott. Ottavio Rota    | Presidente        |
| ○ | Dott.ssa Anna Pesenti | Sindaco effettivo |

Il Sindaco effettivo Dott. Walter Larici risulta assente giustificato.

Partecipa alla seduta il commercialista della società, dott. Tullio Fumagalli.

Come a risultanza del libro soci al 13.12.2024, esibito in visione, è presente l'intero capitale sociale sottoscritto e versato di Euro 30.798.360,00, rappresentato da n.

6.159.672= azioni nominali di Euro 5 ciascuna, portato:

- per quota pari ad Euro 30.798.360,00=, dal Comune di Bergamo, qui intervenuto nella persona della Sindaca del Comune di Bergamo, Dott.ssa Elena Carnevali.

Il Presidente dichiara così validamente costituita l'Assemblea che invita a svolgere le funzioni di Segretario il sig. geom. Marco Brembilla, che accetta.

Il Presidente apre i lavori, dando lettura dell'ordine del giorno.

Il Presidente passa alla trattazione del **primo punto** all'ordine del giorno: *“Bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025; relazione degli amministratori sulla gestione dell'esercizio; relazione sul governo societario; relazione del Collegio Sindacale; relazione della società di revisione: deliberazioni inerenti e conseguenti”*.

Il Presidente esprime soddisfazione per i risultati conseguiti dalla Società e ricorda le attività svolte che hanno permesso alla Società di essere in possesso di tutti gli elementi per approvare il progetto di bilancio dell'esercizio 2025 nella seduta di Consiglio del 25 giugno 2026 e quindi di sottoporlo all'approvazione assembleare in data odierna.

Il Presidente ringrazia coloro che hanno collaborato alla stesura del progetto di bilancio, dal dott. Tullio Fumagalli, ai componenti del Collegio Sindacale, alla Società di revisione, agli uffici della Società e cede la parola al dott. Tullio Fumagalli invitandolo a riferire sulle risultanze del bilancio al 31 dicembre 2025.

Prende la parola il dott. Tullio Fumagalli, che ringrazia, e di seguito relaziona:

Il bilancio al 31 dicembre 2025 presenta un utile d'esercizio di 208.579 euro, destinati alla riserva legale, dopo aver stanziato ammortamenti ed imposte a carico dell'esercizio rispettivamente per euro 2.334.266 e per euro 139.406.

Il raffronto con il precedente esercizio sociale evidenzia un incremento del risultato economico dell'esercizio pari, in valore assoluto, a 184.931 euro.

Il miglioramento rilevato nel risultato economico sconta, in particolare, gli effetti:

- di minori ricavi e contributi in conto esercizio, per effetto del venir meno, a partire dal giugno 2025, dei proventi derivati dalla gestione della Piscina Italcementi, per importo pari a circa euro 726.000;
- di minori costi della produzione, per utenze, lavoro somministrato, lavoro dipendente e costi per godimento beni di terzi, da ascrivere parimenti al venir meno delle attività relative alla gestione della Piscina Italcementi, per importo pari a circa

euro 798.000;

-della minor incidenza degli oneri finanziari che si riducono nell'esercizio per importo pari a euro 235.000; dovendosi tale riduzione ricondursi alla riduzione dell'indebitamento e, in maggior misura alla riduzione del parametro di indicizzazione del costo dei finanziamenti bancari in essere (euribor a tre mesi).

L'effetto combinato delle più sopra richiamate variazioni spiega l'incremento rilevato nel risultato economico dell'esercizio.

I ricavi si compongono, in particolare, come segue:

-quanto a euro 3.215.058 di canoni attivi di affitto delle reti idriche e di distribuzione del gas;

-quanto a euro 463.345 di proventi relativi alla gestione degli impianti sportivi di proprietà del Comune di Bergamo;

-quanto a euro 387.605 di canoni rivenienti dalla locazione dell'immobile di proprietà sociale in Bergamo via Quarenghi 33;

-i contributi ammontano a euro 418.151 ed accolgono:

-quanto a euro 292.780 gli importi annuali erogati dal Comune di Bergamo a valere sull'attività di gestione e conduzione degli impianti sportivi;

-quanto a euro 74.618 i contributi liquidati dall' "Ambito Territoriale Ottimale" (ATO) per l'esercizio 2025 in conto manutenzioni straordinarie.

Gli altri ricavi ammontano a euro 39.959. Tra questi figurano i seguenti importi:

-euro 30.744 per sopravvenienze attive rilevate quale contropartita dell'utilizzo del fondo stanziato a copertura del rischio che il valore di realizzo delle reti ex Sobergas sottostimi il valore d'iscrizione contabile delle stesse di tale predetto importo;

-euro 4.209 per plusvalenze patrimoniali realizzate a fronte della cessione di terreni e impianti in Comune di Casnigo e Villa d'Alme.

I costi della produzione ammontano a complessivi euro 3.780.773 e registrano, nel raffronto con il precedente esercizio, una variazione decrementativa pari a 798.475 euro.

La differenza tra Valore e Costi di produzione è pertanto positiva e pari a euro 651.933 con un incremento rispetto al corrispondente dato del precedente esercizio pari a 72.274 euro.

I proventi e gli oneri finanziari ammontano rispettivamente a euro 54.410 ed euro

358.358. Il saldo della gestione finanziaria è pertanto negativo e pari ad euro 303.948.

I proventi finanziari si compongono, in particolare, come segue:

-quanto a euro 30.988 di dividendi erogati da A2A nel corso del 2024;

-quanto a euro 23.422 di interessi attivi di conto corrente bancario.

Gli oneri finanziari ammontano a euro 358.358 e si decrementano nell'esercizio per importo pari a 234.849 euro.

Nell'esercizio non figurano "rettifiche di valore delle attività finanziarie".

Il risultato prima delle imposte registra pertanto una variazione positiva di 300.195 euro passando da euro 47.790 a euro 347.985.

Il patrimonio netto al 31 dicembre 2025 ammonta a euro 31.216.762, ed evidenzia rispetto al corrispondente dato del precedente esercizio una variazione incrementativa pari a euro 208.580.

Il debito bancario ammonta a euro 9.674.130 e subisce nell'esercizio una variazione decrementativa pari a euro 1.977.713. La società ha invero regolarmente fatto fronte alle rate di rimborso previste dai vigenti piani di ammortamento e ha disposto rimborsi anticipati da commisurare all' "excess cash flow" generato dalla gestione delle reti idriche e gas per importo pari a euro 737.154. La società ha generato un flusso di cassa dell'attività operativa pari a euro 2.363.790 e, complessivamente, un flusso di cassa positivo di 391.557 euro.

Su invito del Presidente, il Presidente del Collegio Sindacale dott. Ottavio Rota illustra la relazione dell'organo di controllo, relazione che non contiene rilievi in merito al bilancio presentato.

Al termine di tale intervento, la Sindaca Elena Carnevali esprime apprezzamento per l'andamento della gestione della società e rivolge al Presidente, al CdA e più in generale a tutti i dipendenti un sentito ringraziamento per il notevole impegno profuso e gli apprezzabili risultati conseguiti nell'esercizio 2025.

L'assemblea quindi si esprime ai sensi dell'art. 2364 comma 1) punto 1) del cod. civ. e

delibera

- di approvare la relazione sulla gestione, il bilancio chiuso al 31 dicembre 2025 nella forma proposta dal Consiglio, la nota integrativa che l'accompagna, e di prendere atto della relazione della società di revisione e del rapporto del Collegio

sindacale;

- di destinare l'utile di esercizio, pari alla somma di euro 208.579, alla riserva legale.

\*\*\*\*\*

Passando alla trattazione del punto 2 dell'Ordine del Giorno “*Nomine Organi Sociali ex art. 2364 I° comma c.c.: deliberazioni inerenti e conseguenti*” il Presidente ricorda che il Cda è giunto al termine del mandato e ringrazia i Consiglieri, i Sindaci per aver ciascuno contribuito al raggiungimento dei risultati che erano stati prefissati anche con riferimento alla attività sociale.

Anche la Sindaca Elena Carnevali esprime il proprio apprezzamento per le attività svolte ed i risultati raggiunti dalla società nel corso dell'ultimo triennio.

La Sindaca Elena Carnevali comunica che, con decreto sindacale n° 37 del 16-06-2026 sono stati nominati quali componenti del Consiglio di Amministrazione della società Bergamo Infrastrutture S.p.A. i sig.ri:

- Rielli Delia, Presidente, residente a Bergamo in Via Carducci nr 328 c.f. RLLDLE73A60A794T, domiciliata presso la sede sociale per la carica;
- Conti Stelio, Consigliere, residente a Bergamo in Via Coggetti nr 154 c.f. CNTSTL62M22B978J, domiciliato presso la sede sociale per la carica;
- Calderola Marzio, Consigliere, residente a Bergamo in Via Elba nr 5 c.f. CLDMRZ 86C10A794F, domiciliato presso la sede sociale per la carica.

Con decreto sindacale n° 38 del 16-06-2026 sono stati nominati membri del Collegio Sindacale della Società i sig.ri:

- Giudici Matteo, Presidente, residente a Merate (LC) in Via G. Maconi nr 65 c.f. GDCMTT66H24B729C, domiciliato presso la sede sociale per la carica;
- Gerbino Tamara, Sindaco effettivo, residente a Stezzano (Bg) in Via Padania nr 8 c.f. GRBTMR76B51I628C, domiciliata presso la sede sociale per la carica;
- Giupponi Enrico, Sindaco effettivo, residente a Bergamo in Via Ippolito Nievo nr 12 c.f. GPPNRC60C31A794K, domiciliato presso la sede sociale per la carica;
- Testa Alessandro, Sindaco supplente, residente a Bergamo in via Alcaini nr 18L c.f. TSTLSN68M20A794F, domiciliato presso la sede sociale per la

carica

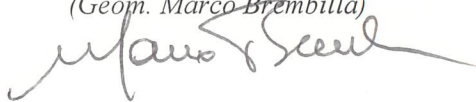
- Pellicelli Michela, Sindaco supplente, residente a Bergamo in Via Broseta nr 116 c.f. PLLMHL74L68A794N, domiciliata presso la sede sociale per la carica.

La Sindaca Elena Carnevali riserva al proseguo ogni ulteriore delibera.

Alle ore 12,00, esauriti gli interventi, null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusi i lavori e scioglie la riunione.

IL SEGRETARIO

(Geom. Marco Brembilla)



IL PRESIDENTE

(Avv. Attilio Baruffi)

