COMUNE DI
SAN PIETRO DI FELETTO

PROVINCIA DI TREVISO

ORIGINALE

VERBALE DI DELIBERAZIONE DEL CONSIGLIO COMUNALE N° 55 DEL 31-10-2023

Adunanza ORDINARIA di Prima convocazione - Seduta Pubblica

OGGETTO: Atto di indirizzo in merito alle deliberazioni da assumere nell'Assemblea della partecipata Asco Holding S.p.A. inerenti acquisto e disposizione di azioni proprie e di azioni di Ascopiave S.p.A.

L'anno **duemilaventitre** il giorno **trentuno** del mese di **ottobre** alle ore 19:30, in San Pietro di Feletto, nella sala consiliare della Sede Municipale, a seguito di convocazione del Sindaco, regolarmente consegnata, si è riunito il Consiglio Comunale.
Risultano presenti:

Rizzo Maria Assunta	**Presente**	**Dalto Loris**	**Presente**
Ceschin Fabiana	**Presente**	**Botteon Cristiano**	**Presente**
Pompeiano Linda	**Presente**	**Comuzzi Giorgio**	**Assente**
Meneghin Claudia	**Presente**	**Casagrande Loretta**	**Assente**
Sartor Luigino	**Presente**	**De Carlo Bortolo**	**Presente**
Cesca Giovanni	**Presente**	**Casagrande David**	**Presente**
Collodel Vladimiro	**Presente**		

Partecipa alla seduta il Segretario Comunale, dott.ssa Rocchi Alessia.
Il Sindaco, Rizzo Maria Assunta, in qualità di Presidente, constatato legale il numero degli intervenuti, dichiara aperta la seduta.

Invita il Consiglio Comunale a discutere e deliberare sull'oggetto sopra indicato, compreso nell'odierno ordine del giorno.

OGGETTO: Atto di indirizzo in merito alle deliberazioni da assumere nell'Assemblea della partecipata Asco Holding S.p.A. inerenti acquisto e disposizione di azioni proprie e di azioni di Ascopiave S.p.A.

IL CONSIGLIO COMUNALE

PREMESSO che il Comune di San Pietro di Feletto è socio di Asco Holding S.p.A., di cui detiene n. 323.244 azioni pari allo 0,3296565% del capitale sociale;

DATO ATTO che Asco Holding S.p.A. è società a prevalente capitale pubblico, partecipata da 78 Comuni delle Province di Treviso, Venezia, Belluno e Pordenone, e da un socio privato per la quota pari allo 0,7138867% del capitale sociale;

RILEVATO che, con deliberazione di Consiglio Comunale n. 57 del 27.12.2022 ad oggetto "Revisione ordinaria delle partecipazioni societarie detenute dal Comune di San Pietro di Feletto ai sensi dell'art. 20 del D.Lgs. 19 agosto 2016 n. 175.", è stata approvata la ricognizione ordinaria delle partecipazioni possedute dal Comune di San Pietro di Feletto alla data del 31.12.2021, nel rispetto di quanto stabilito dal TUSP, e confermato il mantenimento della partecipazione in Asco Holding S.p.A.;

ATTESO che, con voto dell'Assemblea straordinaria in data 11.11.2019, è stata istituita, mediante introduzione di apposita clausola statutaria, su impulso di alcuni soci e alla luce delle indicazioni contenute nella pronuncia del Consiglio di Stato n. 578/2019, l'Assemblea dei soci pubblici, volta a compattare il voto degli enti locali nell'assemblea generale;

PRESO ATTO che la Società, con le modifiche statutarie introdotte e in vigore:

1. ha assunto il ruolo di "holding pura" ossia di società strumentale dei Comuni, la quale svolge il servizio di interesse generale costituito dalla gestione delle partecipazioni in altre società, in conformità alla legge, e segnatamente al combinato disposto dei commi 2, 5, e 9-bis dell'art. 4 D.Lgs. n. 175/2016, proprio perché holding statutariamente destinata alla gestione delle partecipazioni "in società che operano nel settore dei servizi pubblici, dell'energia, delle infrastrutture, delle telecomunicazioni e dei servizi a rete" (art. 5, comma 1, dello statuto);
2. a seguito dell'introduzione dell'Assemblea dei Soci pubblici, è in atto il rinforzo della governance della holding, consentendo a ciascun Comune Socio di aumentare i poteri decisori all'interno dell'assemblea rispetto al Consiglio di Amministrazione, e di esercitare di fatto poteri propulsivi nei riguardi dello stesso CdA;

RILEVATO che, con comunicazione acquisita al protocollo n. 13.270 del 12.10.2023, è stata convocata l'Assemblea ordinaria degli azionisti di Asco Holding S.p.A., in prima convocazione il prossimo 15 novembre 2023 e, in seconda convocazione il 16 novembre 2023, per la trattazione dei seguenti punti all'ordine del giorno:

1. Bilancio di esercizio al 31 luglio 2023; destinazione dell'utile di esercizio:
1.1 approvazione del bilancio di esercizio al 31 luglio 2023, corredato dalla relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, dalla relazione del Collegio Sindacale e dalla relazione della Società di Revisione; presentazione del bilancio consolidato al 30 giugno 2023;
1.2 approvazione della proposta di distribuzione di utili di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti; deliberazioni inerenti e conseguenti.

3. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni Ascopiave S.p.A. ai sensi dell'articolo 20 dello statuto; deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie di Asco Holding S.p.A. ai sensi dell'art. 20 dello statuto e degli artt. 2357 e seguenti c.c.; deliberazioni inerenti e conseguenti;

PRECISATO che, ai sensi dell'art. 20, comma 1, dello Statuto di Asco Holding S.p.A., le *"acquisizioni o sottoscrizioni di azioni o altre partecipazioni sociali"* devono essere sottoposte alla preventiva autorizzazione dell'Assemblea dei Soci;

RILEVATO, altresì, che con comunicazione assunta al prot. n. 13.546 del 19.10.2023 è pervenuta la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Asco Holding S.p.A. relativa agli argomenti di cui ai punti n. 3 e n. 4 soprarichiamati, relazione allegata sub A) al presente atto per farne parte integrante e sostanziale;

DATO ATTO che Ascopiave S.p.A. è società quotata in borsa da dicembre 2006; la quota di maggioranza è detenuta con il 51,157% da Asco Holding S.p.A., il restante 48,843% del capitale sociale è detenuto da una pluralità di investitori, così suddiviso: 28,943% mercato, 7,551% azioni proprie in portafoglio, 4,399% ASM Rovigo S.p.A., 3,050% Anita S.r.l. e 4,900% da Hera S.p.A.;

EVIDENZIATO che la proposta di acquisto e disposizione di azioni della controllata Ascopiave S.p.A., di cui al punto n. 3, è finalizzata a consolidare ulteriormente la partecipazione di maggioranza detenuta da Asco Holding S.p.A. in Ascopiave S.p.A., attualmente pari a 51,157% del capitale sociale (e pari al 60,813% dei diritti di voto, tenuto conto del meccanismo di maggiorazione previsto dallo statuto di Ascopiave S.p.A.) e dotare la Società di un valido strumento che permetta alla stessa, nel rispetto delle disposizioni vigenti, di eseguire eventuali operazioni strategiche e di consolidamento, oltre a rappresentare un'espressione di fiducia nell'operato della Controllata;

PRESO ATTO che le operazioni di acquisto e disposizione di azioni della controllata Ascopiave S.p.A. dovranno essere realizzate nel rispetto dei termini e delle condizioni riportati al punto I "Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni Ascopiave S.p.A. ai sensi dell'articolo 20 dello statuto; deliberazioni inerenti e conseguenti." - sub 1.6 - della relazione illustrativa soprarichiamata, e di seguito riportati:

- le azioni di Ascopiave S.p.A. potranno essere acquistate per un esborso massimo totale pari ad Euro 41.000.000,00 (quarantuno Milioni) e per una percentuale massima di acquisto di azioni Ascopiave S.p.A. pari al 5% del capitale sociale della stessa;
- le azioni potranno essere acquistate in un arco temporale decorrente dall'odierna assemblea e fino alla prima nel tempo tra la data dell'assemblea di approvazione del bilancio e la data coincidente con la scadenza del diciottesimo mese dall'odierna assemblea;
- le operazioni di acquisto potranno essere eseguite nelle forme e modalità previste dalle disposizioni di legge e regolamentari di volta in volta vigenti (a titolo esemplificativo e non esaustivo: sul mercato, c.d. "ai blocchi" o con scambio di partecipazioni), in una o più volte e su base rotativa, secondo le modalità stabilite dal Consiglio di Amministrazione o dall'amministratore all'uopo delegato, e, comunque, con ogni altra modalità consentita dalle disposizioni di legge e regolamentari di volta in volta vigenti;
- le operazioni di disposizione potranno essere eseguite nelle forme e modalità previste dalle disposizioni di legge e regolamentari di volta in volta vigenti (a titolo esemplificativo e non esaustivo: sul mercato, c.d. "ai blocchi" o con scambio di partecipazioni), in una o più volte e su base rotativa, secondo le modalità stabilite dal Consiglio di Amministrazione o dall'amministratore all'uopo delegato, e, comunque, con ogni altra modalità consentita dalle disposizioni di legge e regolamentari di volta in volta vigenti; le operazioni di disposizione non potranno mai portare ad una partecipazione di Asco Holding S.p.A. in Ascopiave S.p.A.

inferiore al 50,001% del capitale sociale di quest'ultima. Asco Holding S.p.A., per effetto delle operazioni di disposizione, dovrà comunque detenere una partecipazione minima nel capitale sociale di Ascopiave S.p.A. pari al 50,001%;
- il corrispettivo unitario massimo per l'acquisto delle azioni di Ascopiave S.p.A. sarà stabilito dal Consiglio di Amministrazione o dal soggetto da questi delegato, di volta in volta per ciascuna singola operazione, fermo restando che non potrà essere superiore del 20% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione di acquisto (per tale intendendosi la data in cui è assunto l'impegno di acquisto, indipendentemente dalla data della relativa esecuzione);
- il corrispettivo unitario per l'alienazione delle azioni sarà stabilito di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione o dal soggetto da questi delegato, per ciascuna singola operazione, fermo restando che esso non potrà essere inferiore del 20% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione di alienazione (per tale intendendosi la data in cui è assunto l'impegno di alienazione, indipendentemente dalla data della relativa esecuzione);

DATO ATTO che, la proposta di acquisto di azioni proprie di Asco Holding S.p.A. di cui al punto n. 4, ai sensi dell'art. 20 dello statuto e degli artt. 2357 e seguenti c.c., è finalizzata a dotare la Società di un valido strumento che permetta alla stessa di acquisire azioni proprie da utilizzare, tra l'altro, nel rispetto delle disposizioni vigenti, per l'esecuzione di operazioni di investimento, oltre che per consentire alla Società, nel rispetto delle disposizioni vigenti, di offrire uno strumento addizionale per eventuali operazioni strategiche;

VERIFICATO che dalla relazione illustrativa emerge che il Consiglio di Amministrazione non ritiene di chiedere all'Assemblea degli azionisti l'autorizzazione per la disposizione di azioni proprie, ma solo per l'acquisto;

PRESO ATTO che le operazioni di acquisto di azioni proprie di Asco Holding S.p.A. dovranno essere realizzate nel rispetto dei termini e delle condizioni riportati al punto II "Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie di Asco Holding S.p.A. ai sensi dell'articolo 20 dello statuto e degli artt. 2357 e seguenti c.c.; deliberazioni inerenti e conseguenti." - sub 1.6 - della relazione illustrativa soprarichiamata, e di seguito riportati:
- *le azioni proprie di Asco Holding S.p.A. potranno essere acquistate, nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato e, comunque per una percentuale massima di acquisto pari al 20% del capitale sociale di Asco Holding S.p.A., calcolato senza tenere conto delle azioni proprie già tenute dalla Società, e comunque nel rispetto di ogni altra disposizione di legge e regolamentare applicabile.;*
- *le azioni potranno essere acquistate a decorrere dalla data odierna e fino alla prima nel tempo tra la data della prossima assemblea di approvazione del bilancio e la data coincidente con la scadenza del diciottesimo mese dall'odierna assemblea;*
- *le operazioni di acquisto potranno essere eseguite con trattativa privata, o scambio di azioni, o con procedure competitive anche ad evidenza pubblica, o secondo le modalità stabilite dal Consiglio di Amministrazione o dall'amministratore all'uopo delegato, in conformità a quanto indicato nella relazione del Consiglio di Amministrazione nei limiti delle previsioni dello statuto;*
- *il corrispettivo unitario massimo e minimo per l'acquisto delle azioni sarà stabilito di volta in volta per ciascuna singola operazione, fermo restando che non potrà essere superiore del 20% rispetto al valore determinabile sulla base dei criteri stabiliti dall'articolo 2437-ter del codice civile, ed inferiore del 70% rispetto al valore determinabile ai sensi del medesimo articolo;*

RITENUTO, per quanto sopra illustrato, di dare indirizzo e mandato al Rappresentante dell'Ente nell'Assemblea societaria di Asco Holding S.p.A., di condividere le motivazioni riportate nell'allegata documentazione redatta dal Consiglio di Amministrazione in relazione ai punti n. 3 e n. 4 all'ordine del giorno, contenute nell'allegato A), facente parte integrante del presente atto, e di votarne l'approvazione nell'Assemblea dei soci convocata allo scopo;

RAMMENTATO che analoghe determinazioni sono state assunte da questo Consiglio comunale con deliberazioni n. 37 del 15.10.2020 e n. 45 del 8.11.2022;

VISTI:
- il D. Lgs. 118/2011 recante "*Disposizioni in materia di armonizzazione dei sistemi contabili e degli schemi di bilancio delle Regioni, degli Enti Locali e dei loro organismi*";
- il D. Lgs. n. 175/2016 "Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica" come modificato e integrato dal D. Lgs. n. 100/2017;

RICHIAMATO l'art. 78 del Testo Unico degli Enti Locali di cui al D.lgs. 267/2000 con riferimento all'obbligo di astensione in capo agli amministratori;

ACQUISITI i pareri favorevoli in ordine alla regolarità tecnica e contabile, resi dal responsabile del Servizio Amministrativo e Finanziario, ai sensi dell'art. 49, comma 1, e dell'art. 147 bis, comma 1, del D. Lgs. n. 267/2000;

VISTO il parere favorevole del Revisore unico, espresso ai sensi dell'art. 239 del D.Lgs. n. 267/2000, allegato sub B) al presente atto per farne parte integrante e sostanziale;

Il SINDACO illustra la proposta in esame, sottolineando quanto segue: "*Asco Holding è una società partecipata direttamente dal Comune, che detiene 323.244 azioni, pari circa allo 0,33% del capitale sociale. È una holding pura che svolge attività di gestione di partecipazioni in altre società. Alla fine dell'anno scorso il Comune ha deliberato, in sede di revisione ordinaria, di mantenere la partecipazione in quanto in linea con quelle che sono le disposizioni del Testo Unico Società Partecipate.*
Questo atto si rende necessario a seguito della convocazione da parte di Asco Holding S.p.A. dell'assemblea ordinaria, in prima convocazione il 15 novembre e in seconda convocazione il 16 novembre 2023, per la trattazione, tra gli altri, dei seguenti punti:
3. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni Ascopiave S.p.A. ai sensi dell'articolo 20 dello statuto; deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie di Asco Holding S.p.A. ai sensi dell'art. 20 dello statuto e degli artt. 2357 e seguenti c.c.; deliberazioni inerenti e conseguenti;
Per questi punti, la società Asco Holding S.p.A. ha presentato una relazione illustrativa che spiega le operazioni e le motivazioni delle stesse, allegata alla delibera messa a disposizione dei Consiglieri. Rammento che già nel 2020 e nel 2022 il Consiglio comunale si era espresso, positivamente, su analoghe autorizzazioni.
Per quanto riguarda il punto 3 all'ordine del giorno dell'Assemblea, si tratta di autorizzare l'acquisto e disposizione di azioni di Ascopiave S.p.A.. Tale società è quotata in borsa da dicembre 2006; la quota di maggioranza è detenuta con il 51,157% da Asco Holding S.p.A., il restante 48,843% del capitale sociale è detenuto da una pluralità di investitori, così suddiviso: 28,943% mercato, 7,551% azioni proprie in portafoglio, 4,399% ASM Rovigo S.p.A., 3,050% Anita S.r.l. e 4,900% da Hera S.p.A..

L'operazione è finalizzata a consolidare ulteriormente la partecipazione di maggioranza detenuta in detta società e a dotarsi di un valido strumento per eseguire eventuali operazioni strategiche e di consolidamento. L'esborso massimo deliberabile è di 41 milioni di euro e per un massimo del 5%

del capitale sociale. Il corrispettivo non dovrà essere per l'acquisto superiore e per la vendita inferiore del 20% rispetto al prezzo del titolo nell'ultima seduta di borsa. Per quanto riguarda eventuali cessioni di quote, sarà in ogni caso garantita la partecipazione di maggioranza pari al 50,001%. La durata dell'autorizzazione è stata prevista in massimo 18 mesi, qualora non intervenga prima l'approvazione del prossimo bilancio.

Per quanto riguarda la seconda operazione, si tratta dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie di Asco Holding S.p.A. per un massimo del 20% del capitale sociale, da utilizzare per l'esecuzione di operazioni di investimento e come strumento addizionale per eventuali operazioni strategiche. L'operazione è volta a rafforzare la partecipazione pubblica nella società. Infatti, mentre il diritto di voto delle quote viene sospeso, le stesse sono tuttavia computate ai fini del calcolo delle maggioranze e delle quote richieste per la costituzione e per le deliberazioni dell'Assemblea. Vengono anche incrementati in questo modo gli utili da ripartire tra i soci. Anche per queste autorizzazioni è prevista la durata massima di diciotto mesi.
Essendo tutte operazioni che, in base alla relazione illustrativa, vanno a favore della società, si propone di dare indicazioni al rappresentante dell'Ente in Assemblea di votare favorevolmente.
Sulla proposta di deliberazione sono stati acquisiti i pareri favorevoli del Responsabile del Servizio e del Revisore dei conti."

Il SINDACO apre la discussione.

Il Consigliere Bortolo De Carlo anticipa voto contrario alla proposta in esame, in quanto ritiene che nell'attuale contesto economico non abbia senso procedere all'acquisto di azioni di Asco Piave; capisce che in realtà l'operazione è motivata dal fatto che altri soci si vogliono liberare delle azioni Asco Piave e se nessuno le vuole acquistare, il loro valore potrebbe quasi azzerarsi; doveva essere esplicitata la vera motivazione della scelta. In merito all'acquisto di azioni proprie di Asco Holdin, non ne capisce il motivo, e pertanto è contrario anche a tale operazione.

Il SINDACO evidenzia che l'interesse sotteso alle operazioni in esame è arrivare ad avere una società a totale partecipazione pubblica.

Con apposita votazione, espressa in forma palese con il seguente risultato proclamato dal Sindaco:

Presenti: n. 11 Consiglieri
Astenuti: n. 3 Consiglieri (Casagrande David, Cesca, Collodel)
Votanti: n. 8 Consiglieri
Favorevoli: n. 7 Consiglieri
Contrari: n. 1 Consigliere (De Carlo)

DELIBERA

1. **di dare atto** che le premesse costituiscono parte integrante e sostanziale del presente provvedimento e si intendono qui integralmente richiamate;

2. **di autorizzare**, tenuto conto delle argomentazioni riportate nella relazione illustrativa di cui al documento allegato sub A) al presente atto per farne parte integrante e sostanziale, il Sindaco, o suo delegato, ad esprimere voto favorevole nell'Assemblea della partecipata Asco Holding S.p.A., convocata in prima convocazione il giorno 15 novembre 2023 e in seconda convocazione il giorno 16 novembre 2023, per la trattazione dei seguenti punti:
   - *Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni Ascopiave S.p.A. ai sensi dell'articolo 20 dello statuto; deliberazioni inerenti e conseguenti.*

- *Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie di Asco Holding S.p.A. ai sensi dell'art. 20 dello statuto e degli artt. 2357 e seguenti c.c.; deliberazioni inerenti e conseguenti.*

3. **di trasmettere** copia della presente deliberazione alla Società Asco Holding S.p.A.;

4. **di pubblicare** il presente atto nella sezione "Amministrazione trasparente", sotto sezione "Società partecipate" del sito Internet comunale, ai sensi dell'articolo 22 del D.Lgs. n. 33 del 14 marzo 2013.

Con successiva votazione, espressa in forma palese con il seguente risultato proclamato dal Sindaco:

Presenti: n. 11 Consiglieri
Astenuti: n. 3 Consiglieri (Casagrande David, Cesca, Collodel)
Votanti: n. 8 Consiglieri
Favorevoli: n. 7 Consiglieri
Contrari: n. 1 Consigliere (De Carlo)

DELIBERA

di dichiarare la presente deliberazione immediatamente eseguibile ai sensi e per gli effetti dell'art. 134, comma 4, del D. Lgs. n. 267/2000, vista l'imminenza di convocazione dell'assemblea dei soci di Asco Holding S.p.A., in premessa specificata.

Il presente verbale viene letto, approvato e sottoscritto.

Il Presidente
Rizzo Maria Assunta
Documento informatico firmato digitalmente ai sensi e con gli effetti di cui agli artt. 20 e 21 del D.Lgs. n. 82/2005.

Il Segretario Comunale
dott.ssa Rocchi Alessia
Documento informatico firmato digitalmente ai sensi e con gli effetti di cui agli artt. 20 e 21 del D.Lgs. n. 82/2005.