



COMUNE DI GEMMANO
PROVINCIA DI RIMINI

Sede : Piazza Roma, 1 47855 GEMMANO (RN) - Tel (0541) 854060 - 854080 - fax 854012
Partita I.V.A. n. 01188110405 - Codice Fiscale n. 82005670409

COPIA di deliberazione del Consiglio Comunale

N. 1 Reg.

Seduta del 14/03/2014

OGGETTO: FUSIONE PER INCORPORAZIONE DI AMGA AZIENDA MULTISERVIZI S.P.A. DI UDINE IN HERA S.P.A.. PROVVEDIMENTI RELATIVI

L'anno duemilaquattordici, il giorno quattordici del mese marzo alle ore 20:30 nella Sala Consiliare del Comune suintestato.

Alla 1^a convocazione in sessione Ordinaria, che è stata partecipata ai Sigg.ri Consiglieri a norma di legge, risultano all'appello nominale:

		Presente	Assente
SANTI RIZIERO	Sindaco	Sì	==
TIENFORTI MANUEL	Consigliere	Sì	==
MOLANDINI ENRICO	Consigliere	Sì	==
FABBRI SERENA	Consigliere	Sì	==
PRITELLI PAOLO	Consigliere	==	Sì
STACCOLI ALESSANDRO	Consigliere	==	Sì
ANTINORI TIZIANA	Consigliere	==	Sì

Presenti N. 4 Assenti N. 3

Fra gli assenti sono giustificati (Art.289 del T.U.L.C.P. 4 febbraio 1915, n. 148), i signori Consiglieri: Antinori e Pritelli.

Risultato che gli intervenuti sono in numero legale.

Presiede il Sig. SANTI RIZIERO, nella sua qualità di Sindaco.

- Partecipa il Segretario Comunale Dott.ssa ROSANNA FURII, con funzioni consultive, referenti, di assistenza e di verbalizzazione.
- La seduta è PUBBLICA.

Nominati scrutatori i Signori: Molandini e Fabbri.

Il Presidente dichiara aperta la discussione sull'argomento in oggetto, regolarmente iscritto all'ordine del giorno.

OGGETTO : FUSIONE PER INCORPORAZIONE DI AMGA AZIENDA MULTISERVIZI S.P.A. DI UDINE IN HERA S.P.A.. PROVVEDIMENTI RELATIVI && OGG2

Il Sindaco-Presidente prima di iniziare la trattazione degli argomenti posti all'O.d.G. propone al Consiglio l'inversione dei punti 3 e 4 dell'o.d.g. con il punto 1 e 2, stante la presenza del Sig. Mazzoni T., direttore servizi ambientali di Hera, area territoriale Ravenna e Rimini e del Sig. Roberto Fabbri, area manager e rappresentante territoriale del gruppo Hera.

Il Consiglio Comunale all'unanimità accoglie la proposta del Sindaco.

Si passa quindi all'illustrazione dell'argomento di cui all'oggetto da parte del Dott. Mazzoni al quale il Sindaco dà la parola.

Al termine dell'illustrazione si procederà alla votazione della proposta.

IL CONSIGLIO COMUNALE

Premesso che:

- AMGA è la società capogruppo del Gruppo AMGA, partecipata dal Comune di Udine per circa il 58,69%, che svolge direttamente e indirettamente attività di gestione e sviluppo di servizi di pubblica utilità nel Comune e nella Provincia di Udine. In particolare, AMGA e le altre società del gruppo operano principalmente nella distribuzione e vendita di gas naturale e, inoltre, nei settori della vendita di energia elettrica e della gestione impianti e cogenerazione e dell'illuminazione pubblica.
- AMGA e HERA sono due realtà che hanno molte caratteristiche comuni, industriali e anche storiche e di assetto proprietario che favoriscono un percorso aggregativo. Entrambe operano sei servizi pubblici locali e presentano diverse attività in comune, oltre a una struttura patrimoniale "solida".
- L'operazione di aggregazione tra AMGA e HERA consentirà (1) una crescita coerente con il percorso sino ad ora realizzato da HERA, valorizzando la presenza costruita in Friuli Venezia Giulia, con possibilità di un'integrazione industriale rapida grazie alle numerose analogie organizzative e operative con la realtà territoriale di Acegas-APS S.p.A. (di seguito "**AcegasAPS**") e con quelle commerciali di HERA Comm; (2) un'integrazione delle competenze industriali e di gestione sviluppate da AMGA nella distribuzione del gas con le attività del Gruppo HERA nelle regioni del Veneto e del Friuli Venezia Giulia; (3) il conseguimento di dimensioni di scala e complementarietà industriali forti nel settore dell'energia, con un rafforzamento del posizionamento competitivo del Gruppo HERA specie nel segmento gas. Tale accrescimento della massa critica potrà essere conseguito anche nel *business* dell'illuminazione pubblica/gestione impianti e cogenerazione dove il Gruppo HERA vanta presidi importanti complementari a quelli di AMGA; (4) l'ottimizzazione della presenza industriale in Bulgaria, grazie all'allargamento

della piattaforma industriale conseguente alla combinazione delle attività di AcegasAPS ed AMGA in quel paese, in una prospettiva di migliore sostenibilità economica e finanziaria e (5) il perseguimento di un ulteriore grado di efficientamento rispetto alle presenze nel Friuli Venezia Giulia e Veneto.

- I predetti elementi di valenza strategico-industriale dell'operazione si combinano con elementi di forte interesse anche per gli azionisti di HERA i quali potranno beneficiare: (1) di un maggior livello di redditività, intesa come utile per azione, calcolata anche sulla base degli ultimi risultati annuali consuntivi, (2) del mantenimento della prevalenza del capitale sociale in capo ad azionisti pubblici, in quanto la compagine azionaria di AMGA è composta prevalentemente da capitale pubblico, (3) di un maggior livello di liquidità atteso per il titolo HERA in considerazione dell'ingresso nell'azionariato di soci terzi di rilievo, e (4) di un rafforzamento della *governance* e valorizzazione della partecipazione già detenuta da HERA in AMGA. Infatti a seguito della recente acquisizione di Est Reti Elettriche, il Gruppo HERA detiene una quota del capitale di AMGA pari a circa il 6,68%, facendone quindi il terzo azionista.
- In data 23 gennaio 2014, HERA e AMGA hanno sottoscritto un accordo quadro (di seguito l' "**Accordo Quadro**") che delinea i principali termini dell'aggregazione, disciplinando i diversi adempimenti e le condizioni per giungere all'integrazione tra i gruppi societari che fanno capo alle due società.
- L'Accordo Quadro prevede che l'operazione si realizzi mediante la fusione per incorporazione di AMGA in HERA (di seguito la "**Fusione**") e disciplina le condizioni cui è sospensivamente condizionata l'esecuzione della Fusione e precisamente: (i) le approvazioni, da parte delle assemblee di HERA e di AMGA, del progetto di fusione, entro il 23 aprile 2014; (ii) l'ottenimento, entro il 23 giugno 2014, dei provvedimenti di esenzione o approvazione o non proibizione della Fusione da parte delle competenti autorità Antitrust e (iii) la sottoscrizione, entro il 24 giugno 2014, tra HERA e il Comune di Udine di un accordo industriale (di seguito "**Accordo Industriale**") e di un patto parasociale/accordo di *lock-up* (di seguito "**Patto Parasociale/Accordo di Lock-Up**") di cui *infra*. L'Accordo Quadro prevede inoltre che successivamente alla Fusione, HERA dia corso (a) al conferimento in HERA Comm della partecipazione detenuta in AMGA Calore & Impianti S.r.l. (di seguito "**AMGA Calore**") e della partecipazione detenuta in AMGA Energia & Servizi S.r.l. (di seguito "**AMGA Energia**") e (b) al conferimento in AcegasAPS del complesso dei beni organizzati da AMGA al fine dello svolgimento delle proprie attività (ad eccezione delle partecipazioni detenute in AMGA Calore e in AMGA Energia) e delle partecipazioni detenute rispettivamente in Black Sea Technology Company Group e in Black Sea Company for Gas Compressed ltd, entrambe con sede in

Bulgaria, in Energo d.o.o., con sede in Croazia e in Carniacque S.p.A. con sede in Tolmezzo (UD) (di seguito i “**Conferimenti in AcegasAPS**”).

- Il consiglio di amministrazione di HERA, per la determinazione del rapporto di cambio, si è avvalso della consulenza e della collaborazione del consulente finanziario CMC CAPITAL LLP (di seguito “**Advisor finanziario**”) il quale, unitamente a Ernst & Young S.p.A., quale consulente finanziario di AMGA, ha rilasciato apposita *fairness opinion*.
- Il Consiglio di Amministrazione di HERA, in data 23 gennaio 2014, ha approvato il progetto di Fusione fra HERA e AMGA (**Allegato A**) nel quale il rapporto di cambio è stato determinato nella seguente misura: n. 572 azioni ordinarie HERA del valore nominale di Euro 1,00 per ogni azione AMGA di nominali Euro 500,00. Non sono previsti conguagli in denaro. La congruità del rapporto di cambio è stata attestata dalla società di revisione Axis S.r.l. designata dal Tribunale di Bologna con provvedimento del 27 gennaio 2014, quale esperto comune ai sensi dell’art. 2501-*sexies* del codice civile.
- L’assemblea straordinaria di HERA, che sarà chiamata ad approvare il progetto di Fusione, delibererà, a servizio della Fusione, un aumento scindibile del capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione, fino a un importo massimo di nominali Euro 68.196.128,00. Conseguentemente, HERA emetterà fino a un massimo di n. 68.196.128 di nuove azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1,00 ciascuna, negoziate sul MTA e che saranno assegnate ai soci di AMGA. L’entità di detto aumento del capitale sociale di HERA al servizio del concambio potrà essere compiutamente definita solo ad esito della procedura di esercizio del diritto di recesso spettante agli azionisti di AMGA che non avranno concorso all’assunzione della delibera di approvazione della Fusione ai sensi dell’articolo 2437, comma 1, lettera a), del codice civile, in quanto l’adozione dello statuto sociale di HERA implicherà per essi un cambiamento significativo dell’attività della società cui parteciperanno in esito alla Fusione.
- In dipendenza della Fusione, HERA modificherà, secondo il testo allegato (**Allegato B**), l’articolo 5 dello Statuto Sociale, variando il capitale sociale e il numero delle azioni, in ragione dell’aumento di capitale sociale che verrà deliberato a servizio della Fusione (paragrafo 5.1).
- La data di efficacia della Fusione, ai sensi dell’art. 2504-*bis*, comma 2, del codice civile, potrà anche essere successiva alla data dell’ultima delle iscrizioni nel Registro delle Imprese ai sensi dell’art. 2504, comma 2, del codice civile e sarà stabilita nell’atto di Fusione. A partire da detta data, HERA subentrerà in tutti i rapporti giuridici attivi e passivi, anche processuali, facenti capo ad AMGA. L’Accordo Quadro prevede che tale data cada il 1° luglio 2014. Con riferimento a quanto previsto dall’articolo 2501-*ter*, comma 1, numero 6, del codice civile, le operazioni effettuate da AMGA saranno

imputate al bilancio di HERA a decorrere dal 1° gennaio 2014 e gli effetti fiscali della Fusione decorreranno dal 1° gennaio 2014.

- Come detto, l'Accordo Quadro prevede come condizione alla sua esecuzione la sottoscrizione tra HERA e il Comune di Udine dell'Accordo Industriale e del Patto Parasociale/Accordo di *Lock-Up*.
- L'Accordo Industriale stabilisce che, per la durata di 15 anni, (a) a seguito dei Conferimenti in AcegasAPS, venga costituita una direzione "Distribuzione Gas" che avrà sede in Udine, avrà diretto riporto al Direttore Generale di AcegasAPS e svolgerà la funzione di coordinamento e controllo di tutte le attività del settore "Distribuzione Gas" del Gruppo HERA nelle regioni Friuli Venezia Giulia e Veneto; (b) AMGA Calore mantenga la propria autonomia giuridica, la propria ragione sociale e la sede legale in Udine, divenga il veicolo societario del Gruppo HERA per lo svolgimento delle attività di cogenerazione civile e industriale, teleriscaldamento, efficienza energetica del settore delle energie rinnovabili, termiche ed elettriche nella regione Friuli Venezia Giulia, nel rispetto degli impegni assunti dal Gruppo HERA nei confronti di terzi nelle province di Trieste e Pordenone e versi le proprie imposte con riferimento territoriale ad Udine in coerenza con le vigenti normative fiscali; (c) AMGA Energia, fino al 31 dicembre 2016 e, quindi, in deroga alla prevista durata quindicennale degli impegni, mantenga la propria autonomia giuridica, la propria ragione sociale e la sede legale in Udine; (d) il compimento, da parte di HERA, di ogni atto necessario e/o opportuno, nell'ambito di un progetto di valorizzazione delle risorse umane e professionali, al fine di salvaguardare i livelli occupazionali dei lavoratori assunti a tempo indeterminato alla data del 31 dicembre 2013 dalle società del Gruppo AMGA con sede legale in Italia nella sede di Udine, fatta salva la fisiologica gestione del *turn over* e il recesso per giusta causa o giustificato motivo soggettivo e il recepimento di tale principio in specifici accordi con le OO.SS. e) l'impegno di HERA a mantenere, in coerenza con le vigenti normative fiscali, una struttura organizzativa che consenta il mantenimento delle attuali entrate fiscali, prodotte dalle società del Gruppo AMGA con sede legale in Italia, nella Regione Friuli Venezia Giulia; (f) l'impegno di HERA a fornire, eventualmente tramite società del Gruppo HERA, i mezzi finanziari per gli investimenti necessari allo sviluppo delle attività di AMGA Calore, secondo criteri e modalità coerenti con gli indici di redditività specifici della propria policy; (g) l'impegno di HERA a realizzare, eventualmente tramite società del Gruppo HERA, entro 3 anni dalla sottoscrizione dell'Accordo Industriale, in Friuli Venezia Giulia, almeno 3 impianti di rifornimento di gas metano per autotrazione, se collocati in prossimità della rete di trasporto e in condivisione con il gestore della stazione di servizio e (h) l'impegno di HERA a partecipare, per il tramite di AcegasAPS, alle gare

gas al fine di acquisire la concessione degli Atem di Udine 1, Udine 2 e Udine 3, fornendo adeguato supporto finanziario ai fini della partecipazione a tali gare.

- Il Patto Parasociale/Accordo di *Lock-Up* contiene (1) accordi di *governance* relativi ad AcegasAPS, (2) un impegno di inalienabilità del Comune di Udine su n. 37.343.661 azioni HERA e (3) l'adesione del Comune di Udine, in occasione del rinnovo con efficacia a partire dal 1° gennaio 2015, al Patto HERA.
- Più precisamente, con riferimento agli accordi di *governance* relativi ad AcegasAPS, il Patto Parasociale/Accordo di *Lock-Up* prevede (i) l'impegno di HERA a modificare la denominazione di AcegasAPS in "ACEGAS-APS-AMGA S.p.A." e/o suo acronimo e a mantenere tale denominazione fintanto che permangano nella denominazione i riferimenti ad ACEGAS e APS e (ii) la designazione, da parte del Comune di Udine, di un componente del consiglio di amministrazione di AcegasAPS; è altresì, stabilito che, alla scadenza del corrente mandato 2013 – 2015 del consiglio di amministrazione di AcegasAPS, HERA proceda a modificare lo statuto di AcegasAPS prevedendo che il consiglio di amministrazione di quest'ultima sia composto da 7 membri. I Comuni di Padova, Trieste e Udine avranno diritto di designare ciascuno 1 membro e HERA avrà diritto di designare i rimanenti 4 membri del Consiglio di Amministrazione. L'impegno di HERA a riconoscere il diritto del Comune di Udine di designare un componente del consiglio di amministrazione di AcegasAPS avrà la durata di anni cinque a far tempo dalla data di efficacia della Fusione. In previsione della scadenza di tale termine, HERA e il Comune di Udine si sono impegnati in buona fede a fare quanto nelle proprie possibilità, nel rispetto delle vigenti normative, per rinegoziare un nuovo accordo nel rispetto dello spirito di quanto sopra, fermo restando che il diritto del Comune di Udine a designare un componente del consiglio di amministrazione di AcegasAPS verrà meno qualora il Comune di Udine venga a detenere una partecipazione in HERA inferiore all'1% del capitale sociale.
- Con riferimento all'impegno di *lock-up*, il Patto Parasociale/Accordo di *Lock-Up* prevede l'assunzione di un impegno di inalienabilità, da parte del Comune di Udine nei confronti di HERA, su n. 37.343.661 azioni ordinarie HERA che il Comune di Udine verrà a detenere a seguito della Fusione. Tale impegno sarà assunto dal Comune di Udine dalla data di assegnazione delle azioni HERA e sino al momento in cui il Comune di Udine aderirà al Patto HERA in occasione del suo rinnovo.
- Con riferimento, infine, alla *governance* di HERA, è previsto che, in occasione del rinnovo con efficacia a partire dal 1° gennaio 2015, del Patto HERA, il Comune di Udine vi aderisca con il diritto di designare 1 membro del comitato di sindacato con diritto di voto, con il conseguente incremento del numero complessivo dei componenti di tale

comitato a 12 membri in luogo degli attuali 11. Il Patto HERA rinnovato prevedrà, infine, che la partecipazione che verrà a detenere il Comune di Udine nel capitale sociale di HERA a seguito della Fusione sia sottoposta per n. 37.343.661 azioni ordinarie HERA al sindacato di blocco di cui al Patto HERA.

Considerato:

che l'operazione in premessa descritta evidenzia un processo aggregativo finalizzato a creare valore a HERA, aumentandone in particolare la patrimonializzazione, i mercati territoriali di riferimento e conseguentemente la valorizzazione della Società, nel rispetto dei principi di *governance* che hanno assicurato una equa rappresentanza dei territori sui quali i servizi sono forniti. Richiamato l'art. 42 del T.U. n. 267/2000 ordinamento EE.LL;

Visto il parere favorevole del Responsabile area amministrativa, dott. Roberto Filipucci, espresso in ordine alla regolarità tecnica ai sensi dell'art. 49, comma 1 del T.U. n. 267/2000 ordinamento EE.LL;

Visto che il Responsabile di cui sopra attesta che il presente atto non comporta impegno di spesa, né diminuzione di entrata, ai sensi dell'art. 49, comma 1 del T.U. n. 267/2000 ordinamento EE.LL;

Visto quanto sopra,

Con votazione unanime espressa in forma palese,

DELIBERA

1. di approvare la fusione per incorporazione di AMGA AZIENDA MULTISERVIZI S.p.A. di Udine in HERA S.p.A. ai sensi dell'art. 2501 e seguenti del codice civile come descritta nel progetto di Fusione che si allega alla presente deliberazione a farne parte integrante (Allegato A) e della conseguente proposta di aumento di capitale e modifica dell'articolo 5 dello Statuto Sociale come descritta nel testo dello Statuto Sociale che si allega alla presente deliberazione a farne parte integrante (Allegato B, parte 1 e 2);
2. di autorizzare, conseguentemente, il Sindaco o suo delegato a partecipare all'Assemblea dei Soci chiamata a deliberare sulla materia di cui al precedente punto 1 ed esprimere voto favorevole;
3. di approvare e autorizzare, ora per allora, in occasione del rinnovo con efficacia a partire dal 1° gennaio 2015 del Patto HERA, a che il Comune di Udine vi aderisca con il diritto di designare 1 membro del comitato di sindacato con diritto di voto, con il conseguente incremento del numero complessivo dei componenti di tale comitato a 12 membri in luogo degli attuali 11. Il Patto HERA rinnovato prevedrà, infine, che la partecipazione che verrà a detenere il Comune di Udine nel capitale sociale di HERA a seguito della Fusione sia sottoposta per n. 37.343.661 azioni ordinarie HERA al sindacato di blocco di cui al Patto HERA, all'uopo autorizzando il Sindaco o suo delegato a sottoscriverlo e ad apportarvi eventuali modifiche di natura non sostanziale che si dovessero rendere necessarie.

INFINE, data l'urgenza di provvedere, al fine di permettere lo svolgimento dei conseguenti adempimenti entro i termini previsti, con ulteriore e separata votazione espressa all'unanimità in forma palese

DELIBERA

di dichiarare il presente atto immediatamente eseguibile ai sensi dell'art. 134, 4° comma, del D.Lgs. n. 267/2000.

PARERI ART.49, COMMA 1 D.Lgs. N.267/2000:

Parere in ordine alla Regolarità Tecnica: FAVOREVOLE

IL RESPONSABILE
F.to *Dott. Roberto Filipucci*

Parere in ordine alla Regolarità Contabile: FAVOREVOLE

IL RESPONSABILE
Istrutt. Dirett. Area Contabile
F.to *Angelo Cevoli*

Approvato e sottoscritto :

IL SEGRETARIO

F.to Dott.ssa ROSANNA FURII

IL SINDACO

F.to SANTI RIZIERO

PUBBLICAZIONE

in data odierna, la presente pubblicazione viene:

pubblicata sul sito web istituzionale di questo Comune accessibile al pubblico per 15 giorni consecutivi (art. 32, co° 1, L. 18.06.2009, n. 69. Reg. n. _____

è stata trasmessa al Prefetto (art. 135 del T.U. n. 267/2000) con lettera prot. n. _____, in data _____

Gemmano, lì **19/03/2014**

IL RESPONSABILE DEL SERVIZIO

F.to Dott. Roberto Filipucci

ESECUTIVITA'

Il sottoscritto, visti gli atti d'ufficio, ATTESTA, che la presente deliberazione:

E' stata pubblicata sul sito web istituzionale di questo Comune per 15 giorni consecutivi senza reclami;

E' divenuta esecutiva: perché dichiarata immediatamente eseguibile (art. 134, 4° comma T.U. n. 267/'00).
decorsi dieci giorni dalla pubblicazione (art. 134, 3° comma T.U. n. 267/2000).

Dalla Residenza Comunale, lì

IL RESPONSABILE DEL SERVIZIO

Dott. Roberto Filipucci