



COMUNE DI PERGOLA

Medaglia d'oro al Risorgimento

Provincia di Pesaro e Urbino

COPIA DI DELIBERAZIONE DEL CONSIGLIO COMUNALE

in data 06-03-18

N. 6

**OGGETTO: FUSIONE, PER INCORPORAZIONE, DI MEGAS.NET SPA IN
MARCHE MULTISERVIZI SPA**

=====

L'anno duemiladiciotto, il giorno sei del mese di marzo, alle ore 15:00, in Pergola, nella sala delle adunanze consiliari, regolarmente convocato a domicilio, si è riunito il Consiglio comunale, in sessione Straordinaria, in Prima convocazione.

All'appello [ore 15,13] risultano:

=====

BALDELLI FRANCESCO	P	ORLANDI LUCIANO	P
BALDELLI ANTONIO	P	CARBONARI LUCIANO	P
ORADEI MARTA	P	ILARI GRAZIANO	P
TEMPERINI RITA	P	LONDEI GIOVANNI	P
SABATUCCI DIEGO	P	GUIDARELLI SIMONA	P
RENZI MAURO	A	CUCCARONI STEFANO	P
CASTRATORI LUCA	P		

=====

Assegnati n. 13

Presenti n. 12

In carica n. 13

Assenti n. 1

Riconosciuto il numero legale, il Sig. BALDELLI Dott. FRANCESCO, nella qualità di Presidente, assume la presidenza e dichiara aperta la seduta.

Vengono nominati scrutatori i sigg.:

BALDELLI ANTONIO
CARBONARI LUCIANO
ILARI GRAZIANO

Assiste il Segretario Comunale Sig. Dott. Gagliesi Vincenzo
La seduta è Pubblica.

Soggetta a controllo N

Immediatamente eseguibile S



COMUNE DI PERGOLA

Medaglia d'oro al Risorgimento

Provincia di Pesaro e Urbino

La discussione della presente proposta di deliberazione è contenuta sul file audio allegato.

Il Sindaco introduce il punto all'ordine del giorno ed illustra sinteticamente la proposta di deliberazione.

Il Sindaco, preso atto che non ci sono interventi, pone in votazione la proposta di deliberazione indicata in oggetto con il seguente risultato:

presenti e votanti n. 12
voti favorevoli n. 12 (unanimità dei presenti).

Il Sindaco dichiara approvata la proposta di deliberazione.

Il Sindaco pone poi in votazione l'immediata eseguibilità della deliberazione, con il seguente risultato:

presenti e votanti n. 12
voti favorevoli n. 12 (unanimità dei presenti).

Il Sindaco dichiara approvata l'immediata eseguibilità della deliberazione.

IL CONSIGLIO COMUNALE

UDITA la relazione dell'Assessore Sabatucci e gli interventi contenuti nel file audio allegato;

VISTA la proposta di deliberazione del Servizio Segreteria datata 08.02.2018, relativa all'oggetto, munita dei prescritti pareri, ai sensi dell'art. 49 del D.Lgs. 18.08.2000, n. 267;

VISTO l'esito delle votazioni sopra riportate;

D E L I B E R A

1. di approvare l'allegata proposta di deliberazione.



COMUNE DI PERGOLA

Medaglia d'oro al Risorgimento

Provincia di Pesaro e Urbino

SETTORE : I
SERVIZIO: VICE SEGRETARIO

PROPOSTA DI DELIBERAZIONE

Oggetto: FUSIONE, PER INCORPORAZIONE, DI MEGAS.NET SPA IN MARCHE MULTISERVIZI SPA

=====

IL CONSIGLIO COMUNALE

Premesso che:

- MEGAS.NET SPA è una società a totale partecipazione pubblica che svolge attività di gestione e sviluppo di servizi di pubblica utilità nel territorio della Provincia di Pesaro e Urbino e dei Comuni della Provincia di Pesaro e Urbino. In particolare:
 - è proprietaria del complesso delle reti ed impianti dell'ex Consorzio Idrico Alto Metauro, comprendente i Comuni di Urbino, Urbania, Sant'Angelo in Vado e Acqualagna e delle reti gas metano;
 - gestisce i servizi di illuminazione pubblica, di efficientamento energetico, di esercizio e controllo di impianti termici e impianti da fonte di energia rinnovabile.
- Il Comune di Pergola detiene n. 1.033.780 azioni ordinarie di MEGAS.NET SPA del valore nominale di Euro 1,00 ciascuna, pari al 3,14% del capitale sociale della stessa.
- MARCHE MULTISERVIZI SPA è una società attiva nel settore delle *multi-utility* e, in particolare, direttamente o per il tramite di società controllate, collegate o comunque partecipate, nella gestione del servizio idrico integrato e della distribuzione del gas metano, nonché nella raccolta, trattamento e smaltimento dei rifiuti e nell'erogazione di altri servizi quali l'illuminazione pubblica, le telecomunicazioni ed il teleriscaldamento. La maggioranza del capitale sociale di MARCHE MULTISERVIZI SPA è detenuto da enti pubblici.
- Il Comune di Pergola detiene n. 63.409 azioni ordinarie di MARCHE MULTISERVIZI SPA del valore nominale di Euro 1,00 ciascuna, pari al 0,47% del capitale sociale della stessa.



COMUNE DI PERGOLA

Medaglia d'oro al Risorgimento

Provincia di Pesaro e Urbino

- Le attività di gestione del servizio di distribuzione del gas metano e della risorsa idrica di MEGAS.NET SPA sono attualmente condotte da MARCHE MULTISERVIZI SPA in qualità di affidataria.
- MARCHE MULTISERVIZI SPA e MEGAS.NET SPA sono due realtà che svolgono servizi “analoghi” per quanto riguarda il servizio di gestione dell’illuminazione pubblica e “similari” e “complementari” nella distribuzione del gas e della risorsa idrica.
- I soci pubblici di MEGAS.NET SPA e MARCHE MULTISERVIZI SPA in gran parte coincidono, in particolare la Provincia di Pesaro e Urbino e 47 dei 49 soci di MEGAS.NET SPA detengono anche una partecipazione in MARCHE MULTISERVIZI SPA;
- Il Consiglio Comunale di Pergola, con deliberazione del Consiglio Comunale n. 24 del 25.06.2015, ha approvato il Piano operativo di razionalizzazione delle società partecipate e delle partecipazioni societarie (art. 1, commi 611 e 612, Legge n. 190/2014), nel quale si è disposto di:
 - cedere le partecipazioni in Megas.Net S.p.a. e AMI S.p.a.;
 - mantenere le partecipazioni in ASET S.p.a., Aset Holding S.p.a., Marche Multiservizi S.p.a., Farmacentro Servizi e Logistica Soc. Coop.
- Il Consiglio Comunale di Pergola, con deliberazione n. 74 del 28.12.2015, ha deciso di procedere alla cessione delle due citate partecipazioni, individuando l’acquirente o gli acquirenti mediante procedura ad evidenza pubblica e stabilendo il prezzo a base d’asta per le due partecipazioni in questione, pari rispettivamente ad Euro 624,00 per AMI Spa ed Euro 1.125.000,00 per Megas.Net Spa;
- con determinazione del Responsabile del Settore Affari Istituzionali n. 89 del 31.03.2016 si sono approvati gli avvisi d’asta per la cessione delle predette quote societarie;
- le citate aste sono andate deserte, come risulta dai verbali approvati con determinazioni del Responsabile del Settore Affari Istituzionali n. 162 del 10.06.2016 (Megas.Net Spa) e n. 163 del 10.06.2016 (AMI Spa);
- con determinazione del Responsabile del Settore Affari Istituzionali n. 227 del 13.09.2016 si sono approvati i nuovi avvisi d’asta per la cessione delle predette partecipazioni;
- con determinazione del Responsabile del Settore Affari Istituzionali n. 269 del 04.11.2016 si è approvato il verbale di gara relativo alla cessione della partecipazione in Megas.Net, con importo a base d’asta Euro 1.125.000,00: gara deserta;
- con determinazione del Responsabile del Settore Affari Istituzionali n. 271 del 04.11.2016 si è approvato il verbale di gara relativo alla cessione della partecipazione in AMI Spa, con importo a base d’asta Euro 624,00: migliore offerta:



COMUNE DI PERGOLA

Medaglia d'oro al Risorgimento

Provincia di Pesaro e Urbino

ditta BUSITALIA – SITA NORD S.R.L. con sede in ROMA (RM), Piazza della Croce Rossa, n.1, per il prezzo di € 3.000,00 (tremila,00);

- l'aggiudicazione provvisoria della predetta partecipazione alla ditta Busitalia – Sita Nord S.r.l. è stata comunicata al presidente del Consiglio di Amministrazione di AMI Spa, al fine di valutare l'eventuale esercizio del diritto di prelazione da parte dei soci;
- il Comune di Urbino, con nota registrata al protocollo del Comune di Pergola in data 17.12.2016 al n. 19909, ha comunicato la propria incondizionata volontà di esercitare il diritto di prelazione sull'acquisto delle n. 12 azioni offerte in vendita dal Comune di Pergola al prezzo di € 3.000,00 (tremila) complessivi, che corrisponde alla somma determinata a seguito della gara;
- con determinazione del Responsabile del Settore Affari Istituzionali n. 15 del 19.01.2017 si è aggiudicata definitivamente la cessione di n. 12 quote azionarie della società "AMI SPA", pari a circa il 0,012% del capitale sociale complessivo, di proprietà del Comune di Pergola al Comune di Urbino per il prezzo di € 3.000,00 (tremila);
- in data 07.03.2017 si è stipulato l'atto notarile di cessione della partecipazione del Comune di Pergola in AMI Spa;
- il Consiglio Comunale di Pergola, con deliberazione n. 7 del 06.03.2017 ha approvato il Piano di razionalizzazione delle partecipazioni societarie, ai sensi degli art. 4, 20 e 24 del D.Lgs. 19 agosto 2016, n. 175, prevedendo la dismissione della partecipazione societarie in Megas.Net Spa in quanto non strettamente necessarie al perseguimento delle finalità dell'Ente o non conformi al dettato normativo del D.Lgs. n. 175/2016;
- con determinazione del Responsabile del Settore Affari Istituzionali n. 102 del 05.05.2017 si è approvato l'avviso d'asta relativo alla cessione della partecipazione del Comune in Megas.Net Spa, modificando, con determinazione n. 111 del 20.05.2017, i termini di presentazione delle offerte e la data di apertura delle stesse;
- anche questa asta è risultata deserta, come risulta dal verbale approvato con determinazione del Responsabile del Settore Affari Istituzionali n. 167 del 17.08.2017;
- Il Consiglio Comunale di Pergola, con deliberazione n. 49 del 28.09.2017 ha integrato la citata deliberazione del Consiglio Comunale n. 7 del 06.03.2017 con le schede previste dalla Corte dei Conti (deliberazione n. 19/SEZAUT/2017/INPR del 21/07/2017), ferme restando le decisioni assunte con la stessa deliberazione in merito alla cessione e mantenimento di partecipazioni;



COMUNE DI PERGOLA

Medaglia d'oro al Risorgimento

Provincia di Pesaro e Urbino

- il Consiglio Comunale di Pergola, in considerazione della volontà emersa da parte della Provincia di Pesaro e Urbino (socio di MegasNet Spa con circa il 40%) e del Comune di Urbino (socio di Megas.Net Spa con circa il 16%), di procedere ad una fusione tra Megas.Net Spa e Marche Multiservizi Spa, ha provveduto, con deliberazione n. 70 del 23.12.2017, immediatamente eseguibile, a modificare le citate deliberazioni del Consiglio Comunale n. 7 del 06.03.2017 e n. 49 del 28.09.2017 ed il relativo allegato, nella parte in cui si prevedeva l'alienazione della partecipazione in Megas.Net Spa, prevedendo, in sostituzione, l'azione di fusione di Megas.Net Spa in Marche Multiservizi Spa e stabilendo l'alienazione della partecipazione rinveniente a seguito del processo di fusione;
- con nota registrata al protocollo del Comune di Pergola il 03.02.2018 ai numeri 1860 e n. 1864, i Presidenti di Marche Multiservizi Spa e Megas.Net Spa hanno trasmesso ai soci il progetto di fusione per incorporazione di Megas.Net Spa in Marche Multiservizi Spa, comunicando, tra l'altro, che i Consigli di Amministrazione hanno deliberato di convocare le assemblee dei soci in seduta ordinaria e straordinaria nel periodo compreso tra il 01.03.2018 ed il 15.03.2018;
- con nota registrata al protocollo del Comune il 10.02.2018 al n. 2274, il Presidente di Marche Multiservizi Spa ha convocato l'Assemblea ordinaria e straordinaria dei soci per il 07.03.2018 (1^a convocazione), per discutere e deliberare, tra l'altro, in merito al processo di fusione in questione;
- In considerazione della parziale coincidenza della compagine sociale delle due società (Megas.Net Spa e Marche Multiservizi Spa) e del carattere analogo e simile dei servizi svolti dalle stesse, i soci pubblici hanno valutato un'operazione di aggregazione - mediante fusione - delle due società, ai fini di una razionalizzazione delle partecipazioni societarie detenute e di un contenimento dei costi di funzionamento delle due società, e l'hanno ritenuta rispondente all'interesse pubblico e coerente con gli indirizzi delineati dall'art. 20 del Decreto Legislativo 19 agosto 2016, n. 175, come integrato dal Decreto Legislativo 16 giugno 2017, n. 100 ("TUSP");
- In data 25 gennaio 2018, pertanto, MEGAS.NET SPA e MARCHE MULTISERVIZI SPA hanno sottoscritto un accordo quadro (l'"**Accordo Quadro**") che delinea i principali termini dell'aggregazione, disciplinando i diversi adempimenti e le condizioni per giungere all'integrazione.
- A seguito della integrazione, MARCHE MULTISERVIZI SPA post Fusione proseguirà nello svolgimento delle attuali attività di gestione ed erogazione dei servizi pubblici locali in base ai contratti di servizio, alla pianificazione delle autorità d'ambito ed alla regolazione dell'autorità nazionale; per effetto della Fusione proseguirà, altresì, nello svolgimento delle attuali attività svolte da MEGAS.NET SPA, sulla base della vigente normativa in relazione alla nuova configurazione societaria.



COMUNE DI PERGOLA

Medaglia d'oro al Risorgimento

Provincia di Pesaro e Urbino

- L'integrazione fra le due realtà, insieme alla razionalizzazione delle partecipazioni detenute dai soci pubblici ed alla riduzione dei costi complessivi di funzionamento, consentirà
 - una maggiore patrimonializzazione della società post Fusione utile a migliorare la sostenibilità degli ingenti investimenti nel servizio idrico integrato, nell'attività di gestione della distribuzione gas e nell'impiantistica per il trattamento dei rifiuti;
 - un miglioramento della qualità dei servizi attraverso la maggiore focalizzazione sul servizio e l'applicazione delle *best practices* di settore;
 - il rafforzamento dell'assetto aziendale e impiantistico orientato allo sviluppo sostenibile del territorio con positive ricadute sullo stesso;
 - la crescita in linea con il percorso sino ad ora realizzato, valorizzando la presenza costruita nel territorio della Provincia di Pesaro e Urbino.

- Inoltre, le aree di maggiore sinergia individuabili sono:
 - possibilità di specializzazione delle risorse umane nell'ambito delle attività gestite con conseguente incentivazione allo sviluppo professionale e alla valorizzazione delle competenze;
 - ottimizzazione della capacità finanziaria e di investimento di MARCHE MULTISERVIZI SPA legata alla nuova struttura patrimoniale (aumento di capitale vs maggiore indebitamento).

- L'Accordo Quadro prevede che l'operazione si realizzi mediante la fusione per incorporazione di MEGAS.NET SPA in MARCHE MULTISERVIZI SPA (la "**Fusione**") e disciplina le condizioni cui è sospensivamente condizionata l'esecuzione della stessa e precisamente:
 - l'approvazione, entro il 15 marzo 2018, da parte delle assemblee di MEGAS.NET SPA e di MARCHE MULTISERVIZI SPA, del progetto di Fusione;
 - l'approvazione da parte degli organi competenti dei soci pubblici di MARCHE MULTISERVIZI SPA e MEGAS.NET SPA, ed in particolare dei Consigli Comunali, del progetto di aggregazione entro e non oltre il termine del 14 marzo 2018;
 - entro e non oltre il termine del 14 marzo 2018, i soci MEGAS.NET SPA, diversi dalla Provincia di Pesaro e Urbino (i "**Soci Venditori**"), deliberino la cessione e del trasferimento a MARCHE MULTISERVIZI SPA post Fusione di una partecipazione in aggregato pari a n. 780.865 azioni di MARCHE MULTISERVIZI SPA post Fusione (la "**Partecipazione MARCHE MULTISERVIZI SPA**"), come indicato nell'**Allegato A**, libera da gravami, ad un prezzo complessivo pari ad Euro 11.292.346 e, quindi, pari ad Euro 14,46 per azione MARCHE MULTISERVIZI SPA post Fusione (prezzo che assume non venga esercitato il diritto di recesso dei soci di MEGAS.NET SPA e di MARCHE MULTISERVIZI SPA) (il "**Corrispettivo MARCHE MULTISERVIZI SPA**");
 - gli organi competenti dei Soci Venditori, ivi inclusa la Provincia di Pesaro ed Urbino, deliberino di non esercitare il diritto di recesso *ex* articolo 2437 del codice civile e non oltre il termine del 14 marzo 2018;



COMUNE DI PERGOLA

Medaglia d'oro al Risorgimento

Provincia di Pesaro e Urbino

- l'autorizzazione da parte dell'assemblea ordinaria di MARCHE MULTISERVIZI SPA, ai sensi e per gli effetti di cui agli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile, all'acquisto e alla successiva vendita della Partecipazione MARCHE MULTISERVIZI SPA da parte dell'organo amministrativo di MARCHE MULTISERVIZI SPA;
 - la stipula tra i Soci Venditori e MARCHE MULTISERVIZI SPA di un accordo avente ad oggetto la cessione a quest'ultima della Partecipazione MARCHE MULTISERVIZI SPA entro e non oltre il termine del 15 maggio 2018;
 - non si sia verificato un mutamento pregiudizievole che possa alterare, anche per effetto del decorrere del tempo il profilo economico, finanziario o patrimoniale di MEGAS.NET SPA e/o di MARCHE MULTISERVIZI SPA ovvero la capacità anche di solo una delle medesime di svolgere le attività previste dal loro oggetto sociale e le relative attività accessorie e strumentali.
- L'Accordo Quadro prevede che, successivamente all'acquisto, autorizzato dall'Assemblea dei Soci ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile, della Partecipazione MARCHE MULTISERVIZI SPA da parte di MARCHE MULTISERVIZI SPA, quest'ultima proceda all'alienazione della Partecipazione MARCHE MULTISERVIZI SPA nel rispetto dei principi di pubblicità, trasparenza e non discriminazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 10, comma 2 del TUSP ad un prezzo base pari al Corrispettivo MARCHE MULTISERVIZI SPA, con l'impegno di MARCHE MULTISERVIZI SPA a retrocedere proporzionalmente ai Soci Venditori l'eventuale maggior valore delle azioni così alienate rispetto al Corrispettivo MARCHE MULTISERVIZI SPA.
 - Il consiglio di amministrazione di MEGAS.NET SPA, per la determinazione del rapporto di cambio, si è avvalso della consulenza e della collaborazione del consulente finanziario Paoloni & Partners Studio Professionale il quale ha rilasciato apposita *fairness opinion*.
 - Il consiglio di amministrazione di MARCHE MULTISERVIZI SPA, per la determinazione del rapporto di cambio, si è avvalso della consulenza e della collaborazione del consulente finanziario Pricewaterhouse il quale ha rilasciato apposita *fairness opinion*.
 - Il Consiglio di Amministrazione di MEGAS.NET SPA ed il Consiglio di Amministrazione di MARCHE MULTISERVIZI SPA, entrambi in data 25 gennaio 2018, hanno approvato il progetto di Fusione fra MEGAS.NET SPA e MARCHE MULTISERVIZI SPA (**Allegato B**) nel quale il rapporto di cambio è stato determinato nella seguente misura: n. 1 azione ordinaria MARCHE MULTISERVIZI SPA del valore nominale di Euro 1,00 ogni n. 11,3259 azioni MEGAS.NET SPA di nominali Euro 1,00 da concambiare (il "**Rapporto di Cambio**"). Non sono previsti conguagli in denaro e non saranno emesse azioni frazionarie. Pertanto, nel caso in cui in applicazione del Rapporto di Cambio, agli azionisti di MEGAS.NET SPA non venisse attribuito un numero intero di azioni, i resti saranno annullati.



COMUNE DI PERGOLA

Medaglia d'oro al Risorgimento

Provincia di Pesaro e Urbino

- L'assemblea straordinaria di MARCHE MULTISERVIZI SPA, 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 2.904.293,00. Conseguentemente, MARCHE MULTISERVIZI SPA emetterà fino a un massimo di n. 2.904.293 di nuove azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1,00 ciascuna, che saranno assegnate ai soci di MEGAS.NET SPA. L'entità di detto aumento del capitale sociale di MARCHE MULTISERVIZI SPA al servizio del concambio potrà essere compiutamente definita solo ad esito della procedura di esercizio del diritto di recesso spettante agli azionisti di MARCHE MULTISERVIZI SPA e MEGAS.NET SPA che non avranno concorso all'assunzione della delibera di approvazione della Fusione.
- In dipendenza della Fusione, MARCHE MULTISERVIZI SPA modificherà lo Statuto Sociale, secondo il testo allegato (**Allegato C**), come di seguito indicato:
 - “**Art. 3 – Oggetto Sociale**”: le modifiche sono volte a semplificare la formulazione per renderla coerente con il business di MARCHE MULTISERVIZI SPA ed in particolare, consistono nella eliminazione di talune attività ritenute residuali e nella specificazione della ulteriore attività che sarà svolta a seguito della efficacia della Fusione;
 - “**Art. 5 – Capitale Sociale**”: modifica del capitale sociale e del numero delle azioni in ragione dell'aumento del capitale sociale che verrà deliberato a servizio della Fusione;
 - “**Art. 6 – Azioni**”: la modifica proposta è volta a prevedere:
 - che l'organo amministrativo abbia la facoltà di escludere l'emissione dei certificati azionari e, in tal caso, la legittimazione all'esercizio dei diritti sociali competerà al soggetto che risulta iscritto nel libro dei soci;
 - l'introduzione del diritto di prelazione nel caso di trasferimento ad altri soci o a terzi per atto tra vivi, in tutto o in parte, delle azioni, obbligazioni convertibili ovvero dei diritti di opzione in caso di aumento di capitale sociale, detenuti dai soci della Società Incorporante (“**Partecipazioni Sociali**”). È previsto che il diritto di prelazione non trovi applicazione nel caso di trasferimenti (i) a favore della Società Incorporante da parte di suoi soci; (ii) trasferimenti di Partecipazioni Sociali rispetto ai quali risulti la rinuncia scritta da parte di tutti i soci aventi diritto all'applicazione delle procedure di cui all'articolo 6 del nuovo Statuto della Società Incorporante; e (iii) trasferimenti effettuati da ciascuno dei soci a favore di soggetti Controllati dal socio trasferente (i “**Trasferimenti Infragruppo**”), a condizione che l'eventuale successivo venir meno in capo al beneficiario del trasferimento delle qualità che hanno permesso di qualificare il trasferimento della partecipazione in suo favore come Trasferimento Infragruppo sia previsto nell'atto di trasferimento della partecipazione quale condizione risolutiva del trasferimento, con conseguente automatica retrocessione della partecipazione ceduta al socio trasferente. Nell'ambito delle modifiche proposte, i termini “controllare”, “controllante”, “controllato”,



COMUNE DI PERGOLA

Medaglia d'oro al Risorgimento

Provincia di Pesaro e Urbino

indicano la nozione di controllo ai sensi dell'articolo 2359, primo comma, numero 1) del codice civile.

- **“Art. 10 – Ammissione all’Assemblea”**: la proposta di modifica all’articolo 10 è di mero coordinamento in considerazione della proposta di modifica all’articolo 6 del nuovo Statuto della Società Incorporante post Fusione, di prevedere la possibilità di non emettere i certificati azionari.
- **“Art. 15 – Consiglio di Amministrazione”**: la modifica proposta è volta incrementare il numero dei Consiglieri dagli attuali sette membri a nove membri in ragione del cambiamento della compagine sociale post Fusione, prevedendo quindi che, ai sensi dell’art. 2449 del codice civile, oltre al Comune di Pesaro e al Comune di Urbino che hanno il potere di nominare, rispettivamente, due Consiglieri e un Consigliere, (i) la Provincia di Pesaro e Urbino avrà il potere di nominare un Consigliere, e (ii) il Comune di Carpegna e il Comune di Montecopiolo, insieme agli altri attuali Enti Pubblici, avranno il potere di nominare un Consigliere. È stato, inoltre, esplicitato che nel caso in cui gli Enti Pubblici non designino tutti i Consiglieri oggetto di nomina ai sensi dell’articolo 2449 del codice civile, il/i Consigliere/i necessari per completare il numero dei Consiglieri di nomina ai sensi dell’articolo 2449 del codice civile, sarà/anno nominato/i dall’Assemblea dei soci e, per tale deliberazione non potranno esprimere il voto soci diversi dagli Enti Pubblici. Inoltre, si evidenzia che si è voluto mantenere il riferimento al rispetto delle quote di genere nella composizione del Consiglio di Amministrazione.
- **“Art. 16 – Cariche Sociali”**: la modifica proposta è volta ad esplicitare che il Presidente del Consiglio di Amministrazione sia scelto tra i consiglieri designati dal Comune di Pesaro.
- **“Art. 18 – Deliberazioni del Consiglio”**: in coerenza con le proposte di modifica all’articolo 15 (“Consiglio di Amministrazione”) sopra esposte, si propone di incrementare a 8 Consiglieri il quorum richiesto per le materie indicate nel nell’articolo 18 e di specificare che detto quorum è richiesto anche per le operazioni di acquisizione/dismissione di attività/rami aziendali, il conferimento dei poteri all’amministratore delegato e l’attribuzione di compensi agli amministratori investiti di particolari deleghe.
- **“Art. 21 – Amministratori Delegati”**: la modifica proposta è volta a prevedere che l’amministratore delegato sia scelto tra i Consiglieri non nominati da Enti Pubblici e coerentemente con quanto risultante dalla gara a suo tempo effettuata per la scelta del partner strategico industriale e successivamente attuato.
- **“Art. 24 – Collegio Sindacale”**: l’unica modifica proposta è volta a rendere coerente le modalità di nomina degli ulteriori componenti del Collegio Sindacale con quanto previsto in materia di nomina dei membri del consiglio di amministrazione contenute nell’articolo 15 (“Consiglio di Amministrazione”). Inoltre, si evidenzia che si è voluto mantenere il riferimento al rispetto delle quote di genere nella composizione del Collegio Sindacale.
- **“Art. 25 – Controllo contabile”**: la modifica proposta è volta a consentire a MARCHE MULTISERVIZI SPA post Fusione di conferire incarichi per lo svolgimento della revisione legale dei conti anche per periodi di tempo superiori ai tre anni.



COMUNE DI PERGOLA

Medaglia d'oro al Risorgimento

Provincia di Pesaro e Urbino

- In dipendenza della Fusione, lo Statuto Sociale di MARCHE MULTISERVIZI SPA post Fusione (articolo 5) mantiene la previsione che i Soci Pubblici deterranno la maggioranza del capitale sociale.
- 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, MARCHE MULTISERVIZI SPA subentrerà in tutti i rapporti giuridici attivi e passivi, anche processuali, facenti capo a MEGAS.NET SPA. Con riferimento a quanto previsto dall'articolo 2501-*ter*, comma 1, numero 6, del codice civile, le operazioni effettuate da MEGAS.NET SPA saranno imputate al bilancio di MARCHE MULTISERVIZI SPA a decorrere dal 1 gennaio dell'anno in cui si verificherà la data di efficacia della Fusione, al pari degli effetti fiscali della Fusione.
- In data 25 gennaio 2018, il Consiglio di Amministrazione
 - di MEGAS.NET SPA ha determinato ai sensi dell'articolo 2437-*ter* del codice civile, ai fini del recesso, il valore di liquidazione delle azioni MEGAS.NET SPA in Euro 1,09 per ciascuna azione MEGAS.NET SPA;
 - di MARCHE MULTISERVIZI SPA ha determinato in Euro 13,98 il valore unitario di liquidazione di ciascuna azione ordinaria MARCHE MULTISERVIZI SPA oggetto di esercizio del diritto di recesso ai sensi dell'articolo 2437-*ter* del codice civile.
- In data 29 gennaio 2018, il Dott. Antonio Rocco Petruzzi, dottore commercialista, iscritto al n. 617/A dell'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Pesaro e Urbino, Revisore Legale iscritto al n. 161265 (decreto del 24 gennaio 2011, pubblicato nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana, IV serie speciale, n. 9 del 1 febbraio 2011) del Registro dei Revisori Contabili presso il Ministero di Giustizia, incaricato dal Tribunale di Pesaro su istanza congiunta di MEGAS.NET SPA e di MARCHE MULTISERVIZI SPA, ha rilasciato la relazione sulla congruità del rapporto di cambio ai sensi dell'art. 2501-*sexies* del codice civile, unita alla presente deliberazione quale **Allegato D** (la "**Perizia ex art. 2501-*sexies* c.c.**").
- Come più sopra descritto, in conformità a quanto previsto nell'Accordo Quadro, MARCHE MULTISERVIZI SPA dovrà sottoscrivere con ciascuno dei Soci Venditori, esclusa la Provincia di Pesaro e Urbino, un accordo con il quale ciascuno dei Soci Venditori si impegna a cedere a MARCHE MULTISERVIZI SPA le Partecipazioni MARCHE MULTISERVIZI SPA, a ciascun dei Soci Venditori riferibile, indicate nell'**Allegato A**. Ciascuno dei Soci Venditori potrà modificare il numero di azioni che lo stesso dovrà trasferire a MARCHE MULTISERVIZI SPA post Fusione, a condizione di che vi sia un accordo con altro Socio Venditore che voglia incrementare di pari numero le azioni in vendita e a condizione che rimanga invariato il numero complessivo delle azioni rappresentative della Partecipazione MARCHE MULTISERVIZI SPA (*i.e.* n. 780.865 azioni ordinarie MARCHE MULTISERVIZI SPA post Fusione). Il testo dell'accordo di cessione delle



COMUNE DI PERGOLA

Medaglia d'oro al Risorgimento

Provincia di Pesaro e Urbino

Partecipazioni MARCHE MULTISERVIZI SPA è unito alla presente deliberazione quale **Allegato E** (l' "Accordo Preliminare di Trasferimento di Partecipazioni Sociali").

- L'Accordo Preliminare di Trasferimento di Partecipazioni Sociali prevede (
 - che il prezzo di cessione a MARCHE MULTISERVIZI SPA post Fusione delle partecipazioni sociali sia almeno pari a Euro 14,46 per ciascuna azione MARCHE MULTISERVIZI SPA post Fusione ceduta (assumendo non venga esercitato il diritto di recesso dei soci di MEGAS.NET SPA e MARCHE MULTISERVIZI SPA);
 - che il trasferimento della proprietà delle Partecipazioni MARCHE MULTISERVIZI SPA, libere da qualsivoglia vincolo, onere o gravame, avvenga entro e non oltre 20 giorni lavorativi dalla data di efficacia della Fusione;
 - che entro 5 giorni lavorativi dall'acquisto da parte di MARCHE MULTISERVIZI SPA delle Partecipazioni MARCHE MULTISERVIZI SPA, MARCHE MULTISERVIZI SPA post Fusione avvii le attività volte a procedere all'alienazione della Partecipazione MARCHE MULTISERVIZI SPA e delle eventuali azioni proprie già detenute da MARCHE MULTISERVIZI SPA alla data di efficacia della Fusione, nel rispetto dei principi di pubblicità, trasparenza e non discriminazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 10, comma 2 del TUSP, ad un prezzo base pari a Euro 14,46;
 - l'impegno di MARCHE MULTISERVIZI SPA post Fusione, a retrocedere a ciascuno Socio Venditore l'eventuale maggior valore al netto dei costi ed oneri finanziari dell'operazione di acquisto e vendita delle azioni così alienate rispetto al Corrispettivo MARCHE MULTISERVIZI SPA.

- Il Corrispettivo MARCHE MULTISERVIZI SPA è sostanzialmente in linea con la valutazione di MARCHE MULTISERVIZI SPA post Fusione di Euro 237 milioni indicata nella Perizia ex art. 2501-*sexies* c.c. in quanto collocata all'interno dei *range* di valutazione ivi richiamati.

Considerato che:

- l'operazione descritta in premessa si inquadra nell'ambito del processo di razionalizzazione delle partecipazioni societarie della Provincia di Pesaro e Urbino e dei Comuni della Provincia di Pesaro e Urbino, anche a completamento del processo di riorganizzazione delle partecipazioni societarie a suo tempo avviato anche con l'ingresso, attraverso una procedura di evidenza pubblica, del *partner* strategico industriale, la *multi-utility* di Bologna, Hera S.p.A., nel capitale sociale di ASPES Multiservizi S.p.A. e la successiva operazione di fusione per incorporazione della società MEGAS.NET SPA S.p.A. in ASPES Multiservizi S.p.A. (ora MARCHE MULTISERVIZI SPA);
- l'operazione descritta in premessa si pone in un'ottica di contenimento dei costi di funzionamento e di continuità aziendale e occupazionale, in attuazione dell'art. 20,



COMUNE DI PERGOLA

Medaglia d'oro al Risorgimento

Provincia di Pesaro e Urbino

comma 2, lett. c), f) e g) del TUSP, che prevede, tra l'altro, la razionalizzazione delle partecipazioni in società che svolgono "attività analoghe o similari" a quelle svolte da altre società partecipate o da enti pubblici strumentali;

- le operazioni in premessa descritte evidenziano un processo aggregativo finalizzato a creare valore, in particolare la patrimonializzazione;
- il progetto di aggregazione interviene in continuità anche post Fusione dell'attuale struttura di controllo misto di MARCHE MULTISERVIZI SPA come originariamente definito in sede di gara;
- nell'ambito del progetto il Comune, in qualità di socio di MEGAS.NET SPA, ha la possibilità di cedere a MARCHE MULTISERVIZI SPA post Fusione, n. 34685 azioni ad un prezzo base di Euro 14,46, assumendo che non venga esercitato il diritto di recesso dei soci di MEGAS.NET SPA e di MARCHE MULTISERVIZI SPA e di incrementare le azioni in vendita ove altri Soci Venditori riducano il numero delle azioni in vendita, a condizione che rimanga invariato il numero complessivo delle azioni rappresentative della Partecipazione MMS (i.e. n. 780.865 azioni ordinarie MMS post Fusione);
- i Soci Pubblici, anche successivamente alla cessione delle azioni di cui all'Accordo Preliminare di Trasferimento di Partecipazioni Sociali manterranno la maggioranza del capitale sociale di MARCHE MULTISERVIZI SPA post Fusione.

RITENUTO procedere con urgenza in merito, in considerazione dell'approssimarsi della data relativa all'assemblea dei soci;

RICHIAMATO l'art. 42 del D. Lgs. n. 267/2000 ("TUEL");

DELIBERA

1. DI APPROVARE la proposta di fusione per incorporazione di MEGAS.NET SPA. NET in Marche Multiservizi 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 B**) e della conseguente proposta di aumento di capitale scindibile, con esclusione del diritto di opzione, fino ad un importo massimo di nominali Euro 2.904.293,00 come descritto nel testo del Progetto di Fusione;
2. DI APPROVARE l'adozione dello Statuto Sociale come descritto nel testo nel Progetto di Fusione e che si allega alla presente deliberazione a farne parte integrante (**Allegato C**);
3. DI APPROVARE l'autorizzazione al Consiglio di Amministrazione di Marche Multiservizi S.p.A. post Fusione di acquistare n. 780.865 azioni ordinarie di Marche Multiservizi S.p.A., del valore nominale di Euro 1,00, in una o più soluzioni, per un periodo non superiore ai 18 mesi dalla deliberazione



COMUNE DI PERGOLA

Medaglia d'oro al Risorgimento

Provincia di Pesaro e Urbino

assembleare per un importo complessivo di Euro 11.292.346 e di disporre, in una o più soluzioni, delle azioni proprie detenute da Marche Multiservizi S.p.A. post fusione nel rispetto dei principi di pubblicità, trasparenza e non discriminazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 10, comma 2 del TUSP ad un prezzo base pari a Euro 14,46 Euro per ciascuna azione MARCHE MULTISERVIZI SPA post Fusione (prezzo che assume non venga esercitato il diritto di recesso dei soci di MEGAS.NET SPA e di MARCHE MULTISERVIZI SPA);

4. DI APPROVARE di non esercitare il diritto di recesso quale socio di MEGAS.NET SPA. NET S.p.A. ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2437, comma 1, lettera a), del codice civile e dell'articolo 2437, comma 1, lettera g) del codice civile;
5. DI APPROVARE di non esercitare il diritto di recesso quale socio di Marche Multiservizi S.p.A. ai sensi dell'art. 2437, comma 1, lettera g) del codice civile e dell'articolo 2437, comma 2, lettera b), del codice civile;
6. DI AUTORIZZARE, conseguentemente, il Sindaco o suo delegato a partecipare all'Assemblea dei Soci di Marche Multiservizi S.p.A. chiamata a deliberare sulle materie di cui ai precedenti punti da 1. a 3. (estremi inclusi) ed esprimere voto favorevole;
7. DI AUTORIZZARE, conseguentemente, il Sindaco o suo delegato a partecipare all'Assemblea dei Soci di MEGAS.NET SPA. NET S.p.A. chiamata a deliberare sulle materie di cui ai precedenti punti da 1. a 2. (estremi inclusi) ed esprimere voto favorevole;
8. DI APPROVARE e AUTORIZZARE la dismissione in favore di Marche Multiservizi S.p.A. post Fusione di n. 34.685 azioni ordinarie di Marche Multiservizi S.p.A. post Fusione, del valore nominale di Euro 1,00 ciascuna, che saranno assegnate nell'ambito della Fusione al Comune, ad un prezzo base di Euro 14,46 per ciascuna azione ordinaria di Marche Multiservizi S.p.A. post Fusione (prezzo che assume non venga esercitato il diritto di recesso dei soci di MEGAS.NET SPA e di MARCHE MULTISERVIZI SPA), libere da ogni vincolo di qualsivoglia natura, nonché ove Marche Multiservizi S.p.A. comunichi al Comune di Pergola che uno o più Soci Venditori riducono il numero delle azioni poste in vendita da tali Soci Venditori ai sensi dell'Accordo Quadro, la dismissione in favore di Marche Multiservizi S.p.A. post Fusione di sino a massime ulteriori n. 56.591 azioni ordinarie di Marche Multiservizi S.p.A. post Fusione, del valore nominale di Euro 1,00 ciascuna, sempre ai medesimi termini e condizioni di cui sopra, conferendo, altresì, tutti i poteri per determinare l'esatto numero delle ulteriori azioni ordinarie di Marche Multiservizi S.p.A. post Fusione da trasferire a quest'ultima;
9. DI APPROVARE e autorizzare la stipula dell' *“Accordo Preliminare di Trasferimento di Partecipazioni Sociali”* secondo il testo che si allega alla



COMUNE DI PERGOLA

Medaglia d'oro al Risorgimento

Provincia di Pesaro e Urbino

presente deliberazione a farne parte integrante (**Allegato E**), autorizzando il Sindaco o suo delegato a sottoscriverlo e ad apportarvi eventuali modifiche di natura non sostanziale che si dovessero rendere necessarie, ivi inclusa la determinazione del prezzo cessione nei termini indicati nell'**Allegato E**;

10. DI AUTORIZZARE il Sindaco o un suo delegato a compiere ogni atto e sottoscrivere ogni contratto, incarico, impegno e documento per dare esecuzione alla vendita in favore di Marche Multiservizi S.p.A. post Fusione di n. 34.685 azioni ordinarie di Marche Multiservizi S.p.A. post Fusione, del valore nominale di Euro 1,00.
11. DI APPROVARE e AUTORIZZARE in esecuzione della deliberazione del Consiglio Comunale n. 70/2017, la dismissione della quota residua di azioni ordinarie di Marche Multiservizi S.p.A. post Fusione (n. 56.591 derivanti dalla conversione di azioni Megas.Net Spa in azioni Marche Multiservizi Spa, non acquistate da quest'ultima), del valore nominale di Euro 1,00 ciascuna, ad un prezzo base non inferiore ad Euro 14,46 per ciascuna azione ordinaria, autorizzando il Sindaco o un suo delegato a compiere ogni atto e sottoscrivere ogni contratto, incarico, impegno e documento per dare esecuzione alla predetta vendita;
12. Di dichiarare il presente atto immediatamente eseguibile, in considerazione dell'approssimarsi delle date fissate per la procedura di fusione.



COMUNE DI PERGOLA

Medaglia d'oro al Risorgimento

Provincia di Pesaro e Urbino

DATA: 08-02-2018

PROPOSTA N.4

IL SINDACO / L'ASSESSORE

F.to BALDELLI Dott. FRANCESCO

L'ISTRUTTORE

F.to Dott. BURATTI STEFANO

=====
PARERE IN ORDINE ALLA REGOLARITA` TECNICA: FAVOREVOLE

DATA: 16-02-2018

IL RESPONSABILE DEL SETTORE:

F.to Dott. BURATTI STEFANO

=====
PARERE IN ORDINE ALLA REGOLARITA` CONTABILE: FAVOREVOLE

DATA: 17.02.2018

IL RESPONSABILE DI RAGIONERIA:

F.to Rag. CAPOTONDI VERARDO

=====



COMUNE DI PERGOLA

Medaglia d'oro al Risorgimento

Provincia di Pesaro e Urbino

Confermato e sottoscritto.

Il Segretario Comunale
F.to Dott. Gagliesi Vincenzo

IL PRESIDENTE
F.to BALDELLI Dott. FRANCESCO

=====
E` copia conforme all'originale da servire per uso amministrativo.
Pergola, li 20-03-2018

IL SEGRETARIO COMUNALE
F.to Dott. Gagliesi Vincenzo

=====
Il sottoscritto Segretario Comunale, visti gli atti d'ufficio,

A T T E S T A

che la presente deliberazione:

E` stata pubblicata all'Albo Pretorio per quindici giorni consecutivi, dal 20-03-2018 al 04-04-2018 (N. 1105 REG. PUB.).

[] E` stata trasmessa al Prefetto di Pesaro e Urbino in data con prot. n. (Art. 135, comma 2, D.Lgs. n. 267/2000).

E' divenuta esecutiva in data 31-03-2018, decorsi 10 giorni dalla pubblicazione (Art. 134, comma 3, del D.Lgs. n. 267/2000).

E' divenuta eseguibile il giorno 06-03-2018 poichè dichiarata immediatamente eseguibile (Art. 134, comma 4, del D.Lgs. n.267/2000).

Pergola, li

IL SEGRETARIO COMUNALE
Dott. Gagliesi Vincenzo