

ALLEGATO D

Determinazione LH S.p.A. n. 12/2018

“Accordo parasociale tra Lucca Holding S.p.A. e Toscana Energia S.p.A. in ordine a vendita da parte di Gesam S.p.A. della partecipazione in Gesam Gas e Luce S.p.A.”



SOCIETA' UNIPERSONALE DEL COMUNE DI LUCCA
SEDE LEGALE: via dei Bichi n.340 S. Marco 55100 Lucca
Cap. soc. € 40.505.467,00 i.v.
C.F.-P.iva-R.I. LU 01809840463

DETERMINAZIONE N. 12 del 2018

Lucca, li 21.03.2018
Prot. n. 360/2018

OGGETTO: ACCORDO PARASOCIALE TRA LUCCA HOLDING SPA E TOSCANA ENERGIA SPA IN ORDINE A VENDITA DA PARTE DI GESAM SPA DELLA PARTECIPAZIONE IN GESAM GAS & LUCE SPA.

Il sottoscritto dott. Claudio Del Prete, Amministratore Unico di Lucca Holding S.p.A., a seguito della nomina effettuata in sede di Assemblea del 12.1.2018;

PREMESSO CHE:

- Lucca Holding S.p.A. è società totalmente partecipata dal Comune di Lucca, per conto del quale svolge funzioni di direzione e coordinamento delle società del gruppo, in ottemperanza alle direttive impartite dall'Ente;
- LH SPA, interamente controllata dal Comune di Lucca, nell'ultimo bilancio approvato ha consolidato con il metodo integrale i bilanci di n. 10 società controllate direttamente o indirettamente;
- Le società Lucca Holding spa e Toscana Energia spa sono azioniste della GESAM spa con sede in Lucca Via Lorenzo Nottolini 34 c.f. 01581890462 nella rispettiva misura del 59,69% e del 40%; Il restante 0,31% del capitale sociale è posseduto dal Comune di Capannori;
- Il Consiglio di amministrazione di GESAM spa ha approvato in data 27.11.2017 un progetto di scissione parziale, non proporzionale e asimmetrico che prevede l'assegnazione a Lucca Holding spa o sue controllate totalitarie del ramo d'azienda "servizi cimiteriali" ivi compreso l'immobile posto in Lucca via Nottolini, nonché l'intera partecipazione detenuta in GESAM Energia spa pari al 100% del suo capitale sociale; tale progetto è stato confermato con delib. del consiglio di amministrazione di Gesam spa in data 9.3.2018;
- Per effetto della attribuzione non proporzionale dei suddetti rami di azienda e partecipazioni azionarie, Lucca Holding spa trasferisce in



SOCIETA' UNIPERSONALE DEL COMUNE DI LUCCA
SEDE LEGALE: via dei Bichi n.340 S. Marco 55100 Lucca
Cap. soc. € 40.505.467,00 i.v.
C.F.-P.iva-R.I. LU 01809840463

DETERMINAZIONE N. 12 del 2018

concambio a Toscana Energia spa e al Comune di Capannori, azioni della scissa che, sulla base del citato progetto di scissione già attestato nella sua congruità dall'esperto nominato dal Presidente del Tribunale di Lucca ex artt. 2501 sexies e 2506 ter c.c. ammontano a quanto segue:

- A Toscana Energia spa il 2,96% del capitale sociale;
- Al Comune di Capannori lo 0,02% del capitale sociale;
- Ad operazione conclusa quindi le nuove quote di partecipazione al capitale di GESAM spa sono le seguenti: Lucca Holding spa 56,71%; Toscana Energia spa 42,96%; Comune di Capannori 0,33%;
- Nel patrimonio della scissa rimane temporaneamente la partecipazione in GESAM Gas & Luce spa pari al 60% del suo capitale sociale; tale partecipazione sarà però ceduta a breve successivamente al perfezionamento della scissione;
- I nuovi valori delle quote azionarie nella scissa GESAM spa (56,71%; 42,96%; 0,33%) scontano una valutazione della partecipazione GESAM Gas & Luce spa di € 11.508.000 (valore pieno € 19.179.000, valore al 60%, € 11.508.000);
- La valutazione della partecipazione GESAM Gas & Luce spa è stata effettuata mediante applicazione di una media ponderata tra tre metodi di valutazione dettagliatamente descritti nella perizia allegata al progetto di scissione, e non contempla (trattandosi di valutazione resa ai fini di operazione straordinaria tra i soci) il premio di maggioranza solitamente stimato in valutazioni mirate alla cessione del pacchetto di maggioranza di una società;
- GESAM spa, a seguito dell'entrata in vigore del D. Lgs. 175/16 e s.m.i., nonché in ottemperanza della delibera del Consiglio Comunale di Lucca n. 65 del 20 ottobre 2017, intende avviare, nel rispetto dei principi di pubblicità trasparenza e non discriminazione di cui all'art. 2 co. 2 del summenzionato decreto, una procedura di consultazione competitiva a evidenza pubblica al fine di verificare se vi sia interesse di potenziali soggetti interessati ad acquistare il suo 60% delle azioni di GESAM Gas & Luce spa;



SOCIETÀ UNIPERSONALE DEL COMUNE DI LUCCA
SEDE LEGALE: via dei Bichi n.340 S. Marco 55100 Lucca
Cap. soc. € 40.505.467,00 i.v.
C.F.-P.iva-R.I. LU 01809840463

DETERMINAZIONE N. 40 del 2018

- Il valore che sarà posto a base d'asta sarà verosimilmente maggiore di quello utilizzato per la determinazione del concambio della summenzionata scissione perché terrà conto del c.d. premio di maggioranza;
- **Poiché non è facilmente prevedibile quanto sarà ricavato dalla cessione della partecipazione GESAM Gas & Luce spa mediante procedura ad evidenza pubblica e per la ragioni anzidette, è emersa la volontà dei soci Lucca Holding spa e Toscana Energia spa di addivenire ad un accordo che consenta di sterilizzare le nuove quote di partecipazione al capitale GESAM spa ai fini della attribuzione dell'utile imputabile alla plusvalenza da cessione di detta partecipazione ed in particolare imputabile all'eventuale differenza di prezzo (rispetto alla stima suddetta) conseguito dalla vendita di GESAM Gas & Luce spa;**
- L'accordo si baserà sui seguenti assunti:
 - *“Qualora la vendita della partecipazione GESAM Gas & Luce spa determini in capo a GESAM spa un realizzo superiore al valore preso a base del progetto di scissione (€ 11.508.000) il socio Toscana Energia spa si impegna a corrispondere al socio Lucca Holding spa entro 30 gg. dalla erogazione del dividendo da parte di GESAM spa relativo all'esercizio di conseguimento della plusvalenza, la quota del 2,96% di quanto percepito limitatamente alla quota di dividendo riferibile alla differenza tra l'importo effettivamente realizzato e l'importo pari al valore preso a base del progetto di scissione.*
 - *Qualora la vendita della partecipazione GESAM Gas & Luce spa non vada subito a buon fine e quindi si renda necessario, attraverso successive procedure di evidenza pubblica, ovvero trattativa privata, procedere con un prezzo a base d'asta inferiore di quello utilizzato per la determinazione del concambio della summenzionata scissione e di conseguenza determini in capo a GESAM spa un realizzo inferiore al valore preso a base del progetto di scissione (€ 11.508.000) il socio Lucca Holding spa si impegna a corrispondere al socio Toscana Energia spa entro 30 gg. dalla erogazione del dividendo da parte di GESAM spa relativo all'esercizio di conseguimento della plusvalenza, la quota del 2,96% di quanto percepito limitatamente alla quota di dividendo riferibile alla differenza tra*



SOCIETA' UNIPERSONALE DEL COMUNE DI LUCCA
SEDE LEGALE: via dei Bichi n.340 S. Marco 55100 Lucca
Cap. soc. € 40.505.467,00 i.v.
C.F.-P.iva-R.I. LU 01809840463

DETERMINAZIONE N.12 del 2018

l'importo pari al valore preso a base del progetto di scissione e l'importo effettivamente realizzato.

- *le suddette clausole hanno efficacia per DUE ANNI decorrenti dalla firma dell'accordo;*
- *Le parti si impegnano in ogni caso a fare in modo che l'utile derivante dalla vendita della partecipazione posseduta da Gesam spa in Gesam Gas & Luce spa sia interamente e quanto prima possibile distribuito quale dividendo ai soci."*

Ciò premesso,

Vista l'approvazione dell'accordo già avvenuta da parte del Consiglio di Amministrazione di Toscana Energia spa in data 19.3.2018;

Visto il parere favorevole del dirigente servizi finanziari del Comune di Lucca nonché dell'Assessore alle società partecipate, espresso via mail;

L'AMMINISTRATORE UNICO DETERMINA:

1. Di approvare l'accordo parasociale nel testo sopra descritto con il socio Toscana Energia spa;
2. Di inviare la presente determinazione al **Comune di Lucca** indirizzandola, per i rispettivi ruoli, al Sindaco, all'Assessore alle società partecipate, al Segretario Generale, al Dirigente Settore 1; al Collegio Sindacale e all'Organismo di Vigilanza Anticorruzione di LH SpA;
3. Di attendere comunque per la sottoscrizione formale del presente accordo la delibera da parte dell'Assemblea Ordinaria della società già convocata per il giorno 3.4.2018.

L'Amministratore Unico

Dott. Claudio Del Prete