

PARERE DELL'ORGANO DI REVISIONE

Verbale Nr. 47/2020 del 22/12/2020

Parere in merito al "PATTO DI SINDACATO DI VOTO E DISCIPLINA DEI TRASFERIMENTI AZIONARI FRA I SOCI PUBBLICI MODENESI DI HERA S.P.A – PERIODO 01.07.2021/30.06.2024"

Il sottoscritto Revisore dei Conti, Dott. Massimo Giorgi, nominato con delibera del Consiglio Comunale nr. 6 del 17/03/2018, ricevuta in data 19 dicembre 2020, la bozza di delibera di Consiglio Comunale ad oggetto: "Conclusione di patti parasociali fra i soci pubblici e fra i soci pubblici di area modenese di HERA S.p.A., completa degli allegati A) Contratto di sindacato di voto; B) Contratto di sindacato fra i soci pubblici modenese di HERA SpA; C) prospetto azioni bloccate degli azionisti di Modena

Si riunisce in data odierna per esprimere opportuno parere ex art. 239 comma 1 n. 3) del TUEL

Premesso che:

- L'Ente con deliberazione n. 5 del 17/3/2018, ha approvato la stipula:
 - i. del "Contratto di sindacato di voto e di disciplina dei trasferimenti azionari" fra i soci pubblici di Hera aderenti (di seguito, il "**Patto vigente fra i soci pubblici**"), che disciplina il coordinamento decisionale dei soci pubblici aderenti al patto in relazione alle operazioni più significative di Hera S.p.A. e stabilisce i limiti ai trasferimenti azionari dei soci pubblici, con durata dal 1° luglio 2018 al 30 giugno 2021;
 - ii. del "Contratto di sindacato fra i soci pubblici modenese di Hera S.p.A." (di seguito, "**Patto vigente fra gli Azionisti Modena**"), volto a disciplinare le modalità di consultazione ed assunzione congiunta delle decisioni relative alla partecipazione in Hera S.p.A. da parte degli enti modenese soci di Hera (di seguito "Azionisti Modena"), con durata dal 1° luglio 2018 al 30 giugno 2021;
- ai predetti patti parasociali (rispettivamente, di primo e di secondo livello) sono state vincolate tutte le azioni di Hera S.p.A. di proprietà del Comune di Serramazzone;
- il Comune di Serramazzone detiene attualmente una partecipazione in Hera S.p.A. di n. 516.333 azioni, pari al 0,0445% del capitale sociale;
- l'Ente, in attuazione dell'art. 20, D.lgs. 19 agosto 2016, n. 175, delibererà nel prossimo Consiglio Comunale il mantenimento della partecipazione in Hera S.p.A., a seguito della razionalizzazione periodica delle partecipazioni societarie

Considerato che:

- il Patto vigente fra i **soci pubblici** è stato stipulato il 26 giugno 2018, in prosecuzione dei patti parasociali all'epoca vigenti, da 111 azionisti pubblici al precipuo fine di garantire (rispettivamente, mediante un sindacato di blocco e uno di voto) che la maggioranza relativa dei diritti di voto fosse detenuta da soggetti pubblici, in conformità all'art. 7 dello Statuto di Hera S.p.A, e che questi fossero tenuti a consultarsi preventivamente per assumere la determinazione del voto da esprimere congiuntamente in seno alla società in relazione ad alcune deliberazioni;

- in linea con la disciplina statutaria sul voto maggiorato e in continuità con il Patto vigente fra i soci pubblici, tali soci pubblici **intendono confermare** la funzione di tale patto e pertanto procedere alla **stipula di un nuovo Contratto di sindacato di voto e di disciplina dei trasferimenti azionari** fra i soci pubblici di Hera S.p.A (il "Patto luglio 2021 – giugno 2024" o "il Patto");

Comune di SERRAMAZZONI (MO)

-la proposta di Patto luglio 2021 – giugno 2024 è stata discussa tra i rappresentanti dei soci pubblici in sede di comitato di sindacato del Patto vigente fra i soci pubblici, **nonché fra i Sindaci dell'area modenese** in sede di assemblea di Sindacato vigente fra gli Azionisti Modena, secondo il testo allegato quale parte integrante e sostanziale alla presente deliberazione (Allegato A);

Esaminata la documentazione ricevuta, il Revisore verifica come i patti parasociali sottoposti siano principalmente indirizzati a tutelare la proprietà pubblica di Hera SpA, gli interessi degli enti pubblici partecipanti e degli azionisti dell'area modenese, dai quali si evince che la nuova proposta di Patto luglio 2021 – giugno 2024, fatte salve alcune modifiche formali di aggiornamento del testo, è **sostanzialmente invariata rispetto al Patto vigente (01.07.2018/30.06.2021), fatta eccezione per i quorum costitutivi e deliberativi dell'Assemblea di sindacato, adeguati allo scopo di favorire tutela dei soci di minoranza, in particolare:**

- sono mantenute inalterate le competenze dell'assemblea del sindacato, ovvero: (a) determinazione del voto da esprimere in sede di comitato del Patto giugno 2021 - luglio 2024 relativamente alle deliberazioni di cui all'art. 4.3 (i) del medesimo Patto; (b) determinazione del voto da esercitare nell'assemblea di Hera S.p.A. in merito a tutte le materie diverse da quelle di cui alla precedente lettera a.
- con riferimento alle modalità di formazione della lista di maggioranza per la nomina del consiglio di amministrazione di Hera S.p.A. è confermato che: (a) qualora sia riservata agli Azionisti Modena la designazione di un solo componente del consiglio di amministrazione di Hera, a questa vi provveda l'assemblea del sindacato fra i soci modenesi; (b) qualora i componenti da designare siano due, al Comune di Modena spetterà la designazione di quello che verrà proposto con funzioni di vice presidente del consiglio di amministrazione di Hera, mentre il secondo componente sarà designato dall'assemblea del sindacato fra gli Azionisti Modena; (iii) nel caso sia attribuita agli Azionisti Modena la designazione di più di due componenti del consiglio di amministrazione, al Comune di Modena spetterà la designazione dei 2/3 (due terzi) dei componenti, arrotondati all'intero più prossimo, compreso quello che verrà proposto con funzioni di vice presidente, mentre gli altri componenti saranno designati dall'assemblea del sindacato fra gli Azionisti Modena;
- le maggioranze previste per la validità delle riunioni dell'assemblea di sindacato e per l'assunzione di deliberazioni da parte della medesima sono definite, rispettivamente, in tanti soci che rappresentino almeno i 7/8 delle azioni sottoposte a sindacato di blocco ai sensi del Patto giugno 2021 – luglio 2024 e voto favorevole da parte di tanti soci che detengano almeno i 7/8 delle azioni sottoposte a sindacato di blocco rappresentate in riunione;
- viene mantenuto il rinvio alla disciplina prevista dal Patto in merito al sindacato di blocco e al trasferimento delle azioni diverse da quelle e, correlativamente, viene tenuto fermo l'impegno fra i soci di area modenese a definire in sede di assemblea di sindacato fra gli Azionisti Modena il quantitativo di azioni non bloccate da trasferire e a dare mandato al proprio rappresentante in seno al comitato previsto dal Patto di effettuare le prescritte comunicazioni al comitato medesimo;
- viene confermato che non è previsto alcun compenso per i componenti dell'assemblea del sindacato e per il relativo segretario e che pertanto da questo contratto non derivano costi diretti ulteriori rispetto a quelli connessi alla stipula, al deposito, alla pubblicazione, alla registrazione e alla comunicazione del medesimo, i quali verranno ripartiti fra le parti contraenti in proporzione alle azioni Hera detenute;

L'Ente ha ritenuto necessario confermare, in prossimità della relativa scadenza, la funzione del Patto vigente fra i soci pubblici e del Patto vigente fra gli Azionisti Modena e di procedere conseguentemente alla sottoscrizione di nuovi patti parasociali – **come detto, sostanzialmente invariati rispetto ai patti vigenti**, con le specifiche sopra illustrate – nei testi riportati negli allegati A e B agli atti del Revisore ;

Comune di SERRAMAZZONI (MO)

L'Ente ha ritenuto inoltre opportuno assoggettare al sindacato di blocco previsto dal Patto un numero di azioni sufficiente al fine di mantenere gli attuali equilibri proprietari di Hera, garantendo agli Azionisti Modena nel loro complesso il relativo peso in seno alla società;

Si prende atto che il numero complessivo delle azioni Hera di proprietà pubblica assoggettate a sindacato di blocco, indicate nell'allegato 3.3 al "Patto luglio 2021 – giugno 2024", sarà determinato con esattezza soltanto ad avvenuta sottoscrizione del Patto stesso da parte di tutti gli aderenti.

Il Patto garantisce una rappresentanza ed una linea comune negli Organi di Hera in favore degli Enti aderenti al patto, anche tramite un blocco nella vendita di parte delle azioni possedute, nel coordinamento della vendita di pacchetti azionari superiori a soglie predefinite non assoggettate al sindacato di blocco fino al numero massimo indicato nell'allegato 3.3 al Patto e regolamenta che la cessione delle azioni Hera, per quantitativi rilevanti ai sensi dell'art. 12.2.1 del Patto luglio 2021 – giugno 2024, dovrà essere coordinata dal comitato di sindacato del Patto mediante le modalità di vendita indicate nel Patto stesso.

Il Revisore constata inoltre come dalla stipula del patto non risultino ulteriori oneri per l'Ente.

Il Revisore, al termine delle verifiche effettuate, tutto quanto sopra premesso e considerato, visto il parere favorevole espresso dal responsabile del servizio finanziario dott.ssa Cristina Montanari, esprime parere favorevole alla sottoscrizione dei patti parasociali come ricevuti

Parma, 22 dicembre 2020

Il Revisore
Dott. Massimo Giorgi

