OGGETTO: APPROVAZIONE PROPOSTA DI AUMENTO DI CAPITALE DELLA SOCIETA' PARTECIPATA CEM AMBIENTE S.P.A. RISERVATO AI COMUNI DI MACHERIO E VEDANO AL LAMBRO. PROVVEDIMENTI CONSEGUENTI.

Gli interventi dei Consiglieri Comunali saranno riportati nel processo verbale che sarà approvato con successiva deliberazione di Consiglio Comunale.

IL CONSIGLIO COMUNALE

Richiamato l'art. 42 rubricato *"Attribuzioni dei consigli"*, comma 2, del D. Lgs. 18/08/2000 n. 267;

Premesso che il Comune di Cassina de' Pecchi è azionista di CEM Ambiente S.p.a., società a totale capitale pubblico partecipata da 49 Comuni e dalle Province di Milano e di Monza e Brianza, con una partecipazione azionaria di nr. 352.369 azioni del valore nominale di 1€ ciascuna, corrispondenti al 2,461% del capitale sociale;

Richiamate le delibere assunte dall'assemblea degli azionisti di CEM Ambiente in data 26 giugno u.s. e dai Consigli comunali dei Comuni di Macherio e Vedano al Lambro rispettiva-mente in data 29 aprile e 20 marzo 2014, relativamente all'approvazione di un protocollo d'intesa volto a definire gli elementi essenziali dell'operazione di adesione a CEM Ambiente da parte dei due Comuni e ad avviare le procedure amministrative ritenute necessarie per perfezionare il relativo procedimento;

Dato atto che i Comuni di Macherio e Vedano al Lambro hanno confermato l'intendimento di aderire a CEM Ambiente S.p.A. approvando un protocollo d'intesa come da deliberazione del Consiglio Comunale n. 54 del 20/12/2011;

Atteso che in attuazione a tale delibera l'Amministratore unico di CEM Ambiente S.p.A. ha fatto pervenire, come da nota prot. 2138 del 4/11/2014 la proposta di aumento di capitale riservato ai Comuni di Macherio e Vedano al Lambro, nei termini risultanti dal documento allegato sub. A, convocando conseguentemente l'Assemblea degli Azionisti in seduta straordinaria per approvare definitivamente la proposta e dare seguito agli adempimenti occorrenti per formalizzare l'aumento di capitale;

Considerato che:

- tale proposta costituisce un obiettivo particolarmente qualificante nelle strategie di consolidamento dell'azienda e di ottimizzazione della gestione dei servizi svolti per gli azionisti, creando i presupposti per ampliare l'ambito dei soggetti soci per i quali vengono gestiti i servizi di igiene urbana ed ottimizzare in tal modo, grazie al conseguimento di sempre più accentuate economie di scala, il rapporto costi/benefici delle prestazioni rese dal CEM con conseguente riduzione/migliore ripartizione dell'incidenza dei costi fissi e delle spese generali;
- in tal senso è dunque l'ingresso di un nuovo soggetto tra gli azionisti (ed affidatari dei servizi) a qualificare l'aumento di capitale piuttosto che il mero apporto patrimoniale originato dalla sottoscrizione delle nuove azioni;
- il vigente Statuto di CEM Ambiente S.p.A., art. 5, comma 9, prevede espressamente la possibilità di deliberare l'aumento del capitale sociale anche all'esclusivo fine di consentire la partecipazione al capitale sociale a nuovi Comuni che ne abbiano fatto richiesta;

Considerato, inoltre, che al fine di garantire la legittimazione del Sindaco (o suo delegato) ad intervenire all'Assemblea Straordinaria che sarà chiamata ad approvare la proposta di aumento di capitale nei termini risultanti dalla richiamata relazione, si rende necessaria una specifica delibera

volta a prendere atto dei contenuti della proposta, a formalizzare la rinuncia al diritto di prelazione previsto a vantaggio dei soci (nell'ottica prospettata di riservare le azioni di nuova emissione ai Comuni di Macherio e Vedano al Lambro) e ad assicurare al Sindaco (o suo dele-gato), quale rappresentante dell'Amministrazione comunale, i poteri necessari per dare seguito all'approvazione della proposta di aumento di capitale ed ai conseguenti adempimenti occor-renti per il perfezionamento del procedimento;

Presa visione della relazione rassegnata dall'Amministratore unico di CEM Ambiente S.p.A. relativamente agli elementi della proposta di aumento di capitale riservato, alle motivazioni ed agli obiettivi sottesi alla stessa ed agli ulteriori elementi necessari per la piena valutazione della proposta;

Presa visione, in particolare, dei contenuti della proposta, che prevede l'emissione di 127.723 nuove azioni per il Comune di Macherio e di 135.287 nuove azioni per il Comune Vedano al Lambro, sulla base di un prezzo unitario stabilito in € 2,644 per azione (di cui € 1,644 stabilito quale valore di sovrapprezzo), da sottoscrivere attraverso il conferimento in natura e, nello specifico, della proprietà delle piattaforme ecologiche comunali;

Ritenuto che la proposta di aumento di capitale, come formulata dall'Amministratore unico di CEM Ambiente S.p.A., risulta essere conforme alle indicazioni contenute nel documento recan-te gli indirizzi programmatici assegnati dall'assemblea degli azionisti della società nonché all'in-dirizzo strategico adottato dalla stessa assemblea in data 16 ottobre scorso, in materia di rap-presentatività da assicurare ai nuovi soci in sede di adesione a CEM Ambiente;

Ritenuto, infine, che scelta della procedura di aumento di capitale riservato, con conseguente esclusione del diritto di opzione degli attuali azionisti, è motivata dall'obiettivo prioritario di ampliare l'ambito dei soggetti azionisti al fine di rafforzare la compagine aziendale ed ottimiz-zare il rapporto costi/benefici delle prestazioni rese dallo stesso CEM Ambiente, contenendo conseguentemente l'incidenza dei costi fissi (spese generali) che possono in tal modo essere distribuiti tra più soggetti, con evidente conseguimento di economie di scala;

Dato atto che i Comuni di Macherio e Vedano al Lambro hanno confermato l'intendimento di aderire a CEM Ambiente S.p.A. approvando un protocollo d'intesa volto a definire gli elementi essenziali dell'operazione e ad avviare le procedure amministrative ritenute necessarie per perfezionare il relativo procedimento, come da deliberazioni dei Consigli Comunali rispettivamente n. 11 del 29 aprile 2014 e n. 5 del 20 marzo 2014;

Richiamati:

- la disciplina prevista dal codice civile in materia di aumento di capitale, con particolare riferimento agli artt. 2343 e ss. in tema di stima dei conferimenti ed all'art. 2441 in tema di diritto di opzione;
- il richiamato art. 5 dello Statuto del CEM Ambiente S.p.A.;

Tutto ciò premesso,

IL CONSIGLIO COMUNALE

Considerato che è intendimento dell'Amministrazione comunale di Cassina de' Pecchi procedere ad approvare la proposta di aumento di capitale riservato ai Comuni Macherio e Vedano al Lambro formulata dall'Amministratore unico dello stesso CEM Ambiente S.p.A. nei termini risultanti dalla relazione allegata sub. A, con contestuale rinuncia al diritto di prelazione previsto a vantaggio dei soci (nell'ottica prospettata di riservare le azioni di nuova emissione ai Comuni di Macherio e Vedano al Lambro), demandando al Sindaco (o suo delegato) i poteri occorrenti per legittimamente intervenire all'Assemblea Straordinaria degli Azionisti ed approvare la proposta di aumento di

capitale riservato ai Comuni di Macherio e Vedano al Lambro e dare attuazione ai conseguenti adempimenti;

Valutata positivamente la proposta di aumento di capitale riservato ai Comuni di Macherio e Vedano al Lambro, i cui elementi risultano essere così riassumibili:

- azioni di nuova emissione: n. 127.723 per il Comune di Macherio e n. 135.287 per il Comune Vedano al Lambro;
- valore nominale nuove azioni: € 1,00 cadauna;
- sovrapprezzo azioni attribuito per ciascuna azione: 1,644 €;
- conferimento in natura delle piattaforme ecologiche comunali;

Dato atto che il presente provvedimento non comporta impegno di spesa né alcun depaupe-ramento della partecipazione azionaria detenuta dal Comune in CEM Ambiente S.p.A.;

Ritenuto, sussistendone le necessarie motivazioni di fatto e di diritto, di approvare la pro-posta di aumento di capitale riservato ai Comuni di Macherio e Vedano al Lambro come formulata dall'Amministratore unico di CEM Ambiente S.p.A.;

Acquisiti sulla proposta di deliberazione:

- i pareri favorevoli del Responsabile del Responsabile dell'Area 5 Urbanistica/Lavori Pubblici/Demanio e Patrimonio/Edilizia/Ecologia/SUAP e del Responsabile dell'Area 2 Finanze/Personale e Organizzazione, in ordine alla regolarità tecnica e contabile, espressi sulla presente deliberazione ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 49, comma 1 del D. Lgs. 18/08/2000 n. 267, allegati quale parte integrante e sostanziale del presente atto;
- il parere di legittimità espresso dal Segretario Generale;

Presenti: n. _____ Consiglieri
astenuti: n. _____ Consiglieri
votanti: n. _____ Consiglieri
Con voti:
- favorevoli: n.
- contrari: n.

DELIBERA

1. **Di approvare** la proposta di aumento di capitale riservato ai Comuni di Macherio e Vedano al Lambro formulata dall'Amministratore unico di CEM Ambiente S.p.A. nei termini risultanti dalla relazione che si allega sub. A a formare parte intergrante e sostanziale del presente provvedimento.
2. **Di rinunciare** all'esercizio del diritto di prelazione per l'acquisto delle azioni di nuova emissione previsto a vantaggio dei soci, nell'ottica prospettata di riservare le azioni CEM Ambiente di nuova emissione ai Comuni di Macherio e Vedano al Lambro.
3. **Di demandare** al Sindaco (o suo delegato) tutti i poteri occorrenti per legittimamente intervenire all'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di CEM Ambiente S.p.A. ed approvare la proposta di aumento di capitale riservato ai Comuni di Macherio e Vedano al Lambro dando attuazione ai conseguenti adempimenti.
4. **Di trasmettere** la presente deliberazione a CEM Ambiente S.p.A., per l'adozione dei provvedimenti di competenza.

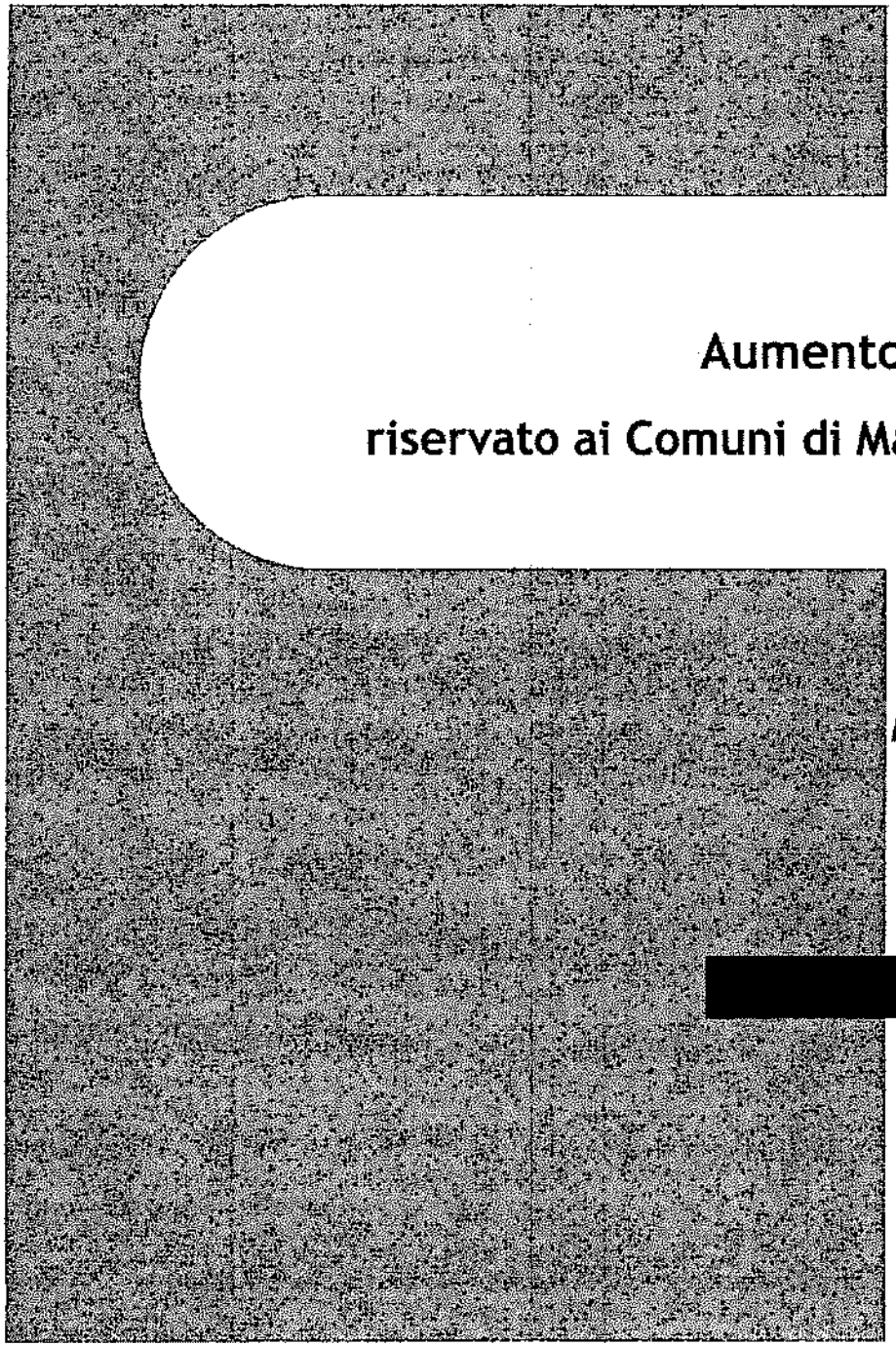
INDI

Presenti: n. _____ Consiglieri
astenuti: n. _____ Consiglieri
votanti: n. _____ Consiglieri
Con voti:
- favorevoli: n.
- contrari: n.

Con distinta e separata votazione, il Consiglio Comunale dichiara la presente deliberazione immediatamente eseguibile, ravvisata l'urgenza di provvedere in merito ai sensi e per gli effetti dell'art. 134, comma 4 del D. Lgs. 18/08/2000 n. 267.

Il testo integrale della discussione infra-illustrata in maniera sintetica è stato integralmente registrato e verrà depositato agli atti del Comune di Cassina de' Pecchi non appena la ditta incaricata della relativa trascrizione avrà proceduto alla sua consegna, ai fini dell'approvazione con successiva deliberazione di Consiglio.

PARERI DI REGOLARITA' TECNICA, CONTABILE E DI LEGITTIMITA' ALLEGATI ALL'ORIGINALE.



cem ambiente

SOCIETÀ PER AZIONI A TOTALE PARTECIPAZIONE PUBBLICA

Aumento di Capitale

riservato ai Comuni di Macherio e Vedano al Lambro

Proposta dell'Amministratore Unico

Ottobre 2014

Premessa

- A seguito dell'interesse manifestato dai Comuni di Macherio e Vedano al Lambro per acquisire un pacchetto azionario di CEM Ambiente S.p.A. ed aderire alla gestione dei servizi di igiene urbana nella configurazione organizzativa realizzata da CEM, è stato avviato un percorso istruttorio che ha portato all'approfondimento ed alla positiva valutazione di tale ipotesi dal punto di vista tecnico ed economico.
- Dal punto di vista di CEM Ambiente S.p.A. le ragioni strategiche che supportano l'operazione sono riconducibili, così come già avvenuto con l'aggregazione del Comune di Vimodrone, nell'opportunità di rafforzare la società - in linea con i programmi di razionalizzazione ed efficientamento delle società pubbliche adottati dal Governo - e di ampliare l'ambito dei soggetti soci per i quali vengono gestiti i servizi di igiene urbana, ottimizzando il rapporto costi/ benefici delle prestazioni rese dal CEM, con conseguente riduzione/migliore ripartizione dell'incidenza dei costi fissi e delle spese generali.
- In tal senso è quindi l'ingresso di un nuovo soggetto tra gli azionisti (ed affidatari dei servizi) a qualificare l'aumento di capitale piuttosto che il mero apporto patrimoniale originato dalla sottoscrizione delle nuove azioni, considerazione che giustifica la limitazione all'esercizio del diritto di prelazione stabilito a vantaggio dei soci, come peraltro previsto dall'art. 2441 cod. civ. e dall'art. 5, ultimo comma, del vigente Statuto: "*L'Assem-*

Premessa (segue 2)

- *blea potrà deliberare il trasferimento delle azioni proprie ai soggetti di cui all'art. 5 che abbiano richiesto di partecipare al capitale sociale della Società. In mancanza di azioni proprie, l'Assemblea potrà deliberare l'aumento del capitale sociale anche all'esclusivo fine di consentire la partecipazione al capitale sociale ai soggetti di cui all'art. 5 che ne abbiano fatto richiesta».*
- Esaurita la fase interlocutoria e confermato l'intendimento dei Comuni di perfezionare l'adesione, sono stati avviati i necessari approfondimenti per definire l'operazione di aumento di capitale riservato ai due Comuni finalizzata all'acquisto di un pacchetto azionario raffrontabile a quello detenuto dai Comuni soci di pari dimensioni con riferimento al numero di abitanti residenti, il tutto secondo le specifiche determinazioni strategiche adottate dall'Assemblea degli Azionisti su conforme indicazione del Comitato per l'Indirizzo ed il controllo delle Amministrazioni titolari delle partecipazioni.
- L'aumento di capitale è a pagamento ed inscindibile, ed il valore delle azioni oggetto di nuova emissione è stato determinato sulla base di un aggiornamento alla data del 30 giugno 2014 della relazione di stima del patrimonio di CEM Ambiente S.p.A. come a suo tempo realizzata dal dott. F. Pessina con riferimento alla situazione al 30 settembre 2011.

Ipotesi di lavoro

- L'ipotesi di lavoro adottata prevede un operazione di aumento di capitale riservato ai Comuni di Macherio e Vedano al Lambro, previa rinuncia all'esercizio del diritto di prelazione da parte degli attuali soci, condizione necessaria per riservare ai Comuni di Macherio e Vedano al Lambro le azioni di nuova emissione.
- Il prezzo unitario di emissione delle nuove azioni, come da richiamata stima di valutazione del valore di CEM Ambiente S.p.A. è fissato in € 2,644 per azione, di cui € 1,644 stabilito quale valore di sovrapprezzo azioni.
- Il prezzo delle azioni sarà pagato mediante conferimento in natura e, nello specifico, della proprietà delle piattaforme ecologiche esistenti sul territorio e dedicate ai servizi di igiene urbana.
- Stante il Comune obiettivo di non determinare alcun esborso economico per le parti, il numero effettivo delle azioni da assegnare ai nuovi soci, nel rispetto dei criteri stabiliti dall'Assemblea degli Azionisti in materia di rappresentatività da assicurare ai nuovi soci, è stato definito tenendo conto del valore delle piattaforme ecologiche determinato attraverso specifiche perizie di stima redatte dal geom. Giuliano Casiraghi ai sensi dell'art. 2343 *ter*, lett. b) cod.civ. in data 9/10/2014 e successivamente giurate avanti il Tribunale di Monza in data 13/10/2014.

Ipotesi di lavoro (segue)

- Tale valore assomma ad € 337.700,00 per la piattaforma ecologica del Comune di Macherio ed € 357.700,00 per quella di Vedano al Lambro.
- In applicazione del predetto principio, volto ad evitare esborsi monetari da parte dei due nuovi Comuni, e sulla base del valore delle piattaforme ecologiche oggetto di possibile conferimento in natura è stato definito il seguente numero di azioni di nuova emissione da riservare, rispettivamente al Comune di Macherio, in ragione di 127.723 nuove azioni, ed al Comune di Vedano al Lambro, in ragione di 135.287 nuove azioni, confermandosi l'adeguatezza dei pacchetti riservati ai Comuni rispetto ai criteri di rappresentatività stabiliti dall'Assemblea dei soci.
- Sulla base di tali numeri, il controvalore dell'operazione è pari a € 695.398,44, complessivi, di cui € 337.699,71 riferiti al Comune di Macherio ed € 357.698,83 al Comune di Vedano al Lambro.
- Il termine massimo per la sottoscrizione delle azioni è stabilito in 120 giorni dal deposito della delibera assembleare presso la CCIAA e della dichiarazione resa dagli amministratori di cui all'art. 2343 *quater* del codice civile.

Procedura

- La competenza circa la delibera di aumento di capitale è dell'Assemblea degli Azionisti in seduta straordinaria previa approvazione, da parte dell'organo di amministrazione della presente relazione contente gli elementi essenziali della proposta di aumento riservato, che sarà altresì messa a disposizione del collegio sindacale per la formulazione del parere previsto dall'art. 2441 sulla complessiva operazione e sulla congruità del prezzo di emissione. Il quorum per l'approvazione è quello del 50%+1 del capitale sociale (anche in seconda convocazione).
- Stante la natura straordinaria della delibera di approvazione dell'aumento di capitale, copia della presente relazione sarà messa a disposizione dei soci in tempi utili per sottoporne i contenuti ai competenti organi e legittimare in tal modo l'intervento dei rispettivi rappresentanti in Assemblea.
- Successivamente all'approvazione della delibera assembleare, completate le formalità relative al deposito delle dichiarazioni di cui all'art. 2343 qua*ter* codice civile, effettuati i conferimenti e sottoscritte tutte le azioni di nuova emissione ed ultimati i conseguenti incombenti presso la C.C.I.A.A. con l'emissione delle nuove azioni, la procedura si concluderà poi con la modifica dell'atto costitutivo della società ed il deposito dello stesso presso il registro delle imprese.

Tempi

- Primo atto della procedura è stata l'approvazione del protocollo d'intesa finalizzato a definire gli elementi essenziali della complessiva operazione.
- All'approvazione del presente progetto di aumento di capitale riservato da parte dell'Organo di Amministrazione del CEM seguirà poi la fase di valutazione dell'operazione da parte degli organi consiliari degli enti soci, che consentirà quindi di dare corso alla successiva approvazione dell'aumento di capitale da parte dell'Assemblea degli Azionisti in seduta straordinaria, prevista entro il mese di dicembre 2014.
- Contestualmente, e comunque entro la data di adozione di tale delibera, dovrà essere formalizzato - attraverso specifica delibera consiliare - l'impegno dei Comuni di Macherio e Vedano al Lambro all'adesione a CEM ed alla conseguente sottoscrizione dei pacchetti azionari di rispettiva pertinenza, per poi darsi seguito al conferimento della proprietà delle piattaforme ecologiche con conseguente sottoscrizione da parte dei Comuni delle azioni corrispondenti al valore delle stesse. Con la medesima delibera verrà inoltre assunta la decisione di affidare il servizio di igiene urbana in favore di CEM Ambiente S.p.A. secondo la formula dell'*in house providing*.
- A seguire potranno quindi essere emesse le azioni di spettanza dei due Comuni.