



PROVINCIA AUTONOMA DI TRENTO

Reg. delib. n. 191

Prot. n.

VERBALE DI DELIBERAZIONE DELLA GIUNTA PROVINCIALE

OGGETTO:

atto di indirizzo per l'acquisto in opzione delle azioni di Dolomiti Energia Holding S.p.A. derivanti dal recesso del socio A.G.S. S.p.A.. Determinazioni conseguenti.

Il giorno **11 Febbraio 2022** ad ore **09:08** nella sala delle Sedute
in seguito a convocazione disposta con avviso agli assessori, si è riunita

LA GIUNTA PROVINCIALE

sotto la presidenza del

PRESIDENTE

MAURIZIO FUGATTI

Presenti:

VICEPRESIDENTE

MARIO TONINA

ASSESSORE

MIRKO BISESTI

ROBERTO FAILONI

MATTIA GOTTARDI

STEFANIA SEGNANA

ACHILLE SPINELLI

GIULIA ZANOTELLI

Assiste:

IL DIRIGENTE

LUCA COMPER

Il Presidente, constatato il numero legale degli intervenuti, dichiara aperta la seduta

Il relatore comunica.

Il Presidente di Fin.Dolomiti Energia S.r.l. ha inviato ai tre soci della Società (Comuni di Trento e di Rovereto e Trentino Sviluppo S.p.A.) e al Direttore Generale della Provincia una nota datata 20 gennaio 2022, acquisita con prot. n. 50262 in data 21 gennaio 2022, avente ad oggetto *“Possibile esercizio del diritto di opzione e prelazione sulle azioni di Dolomiti Energia Holding Spa (“DEH”) oggetto di esercizio del diritto di recesso da parte dall’azionista AGS Alto Garda Servizi Spa (“AGS”).”*.

Nello specifico, si comunica che:

- Alto Garda Servizi S.p.A. ha esercitato il diritto di recesso sulle 4.861.800 azioni di Dolomiti Energia Holding S.p.A. di sua proprietà (di seguito “Azioni AGS”);
- Dolomiti Energia Holding S.p.A. ha in prima battuta offerto le Azioni AGS in opzione ai rimanenti azionisti in proporzione alla rispettiva partecipazione al capitale sociale, informando che sulla parte di Azioni AGS eventualmente rimaste inopstate spetterebbe agli azionisti che ne abbiano fatto richiesta il diritto di prelazione;
- il prezzo di recesso è stato fissato ad € 2,35 per azione;
- il Consiglio di amministrazione di Fin.Dolomiti Energia S.r.l. ha espresso l’intendimento di esercitare il diritto di opzione sulle 2.512.978 azioni di Dolomiti Energia Holding S.p.A. di propria spettanza, corrispondenti allo 0,61% circa del capitale sociale di Dolomiti Energia Holding S.p.A. ed il diritto di prelazione su ulteriori azioni, fino al numero di 700.000, che risultassero inopstate, pari allo 0,17% del capitale sociale;
- a completamento dell’operazione descritta, previsto nel mese di marzo 2022, la quota azionaria di Dolomiti Energia Holding S.p.A., detenuta da Fin.Dolomiti Energia S.r.l. ed attualmente pari al 47,77% circa, si incrementerebbe da un minimo del 48,38% circa, qualora tutti i soci esercitassero integralmente il proprio diritto di opzione, ad un massimo del 48,55% circa, qualora all’opposto tutte le 700.000 azioni richieste in prelazione risultassero inopstate;
- il corrispettivo a carico di Fin.Dolomiti Energia S.r.l. varierebbe corrispondentemente tra un minimo di € 5.905.498 ed un massimo di € 7.550.498;
- l’esborso del corrispettivo di cui al punto precedente sarebbe totalmente finanziato da Fin.Dolomiti Energia S.r.l.:
 - per € 2.500.000 circa mediante liquidità disponibile;
 - per € 3.200.000 mediante rimborso di un credito per finanziamento soci vantato nei confronti di Dolomiti Energia Holding S.p.A.;
 - per la parte rimanente mediante finanziamento bancario;
- la decisione definitiva in merito all’esercizio del diritto di opzione e prelazione sarà assunta da Fin.Dolomiti Energia S.r.l. in prossimità del termine del 28 febbraio 2022 subordinatamente a:
 - l’ottenimento del finanziamento bancario sopraddetto;
 - l’ottenimento di una valutazione del capitale sociale di Dolomiti Energia Holding S.p.A., redatta da un professionista indipendente, che confermi la congruità del valore di € 2,35 per azione;
 - l’assunzione da parte della Provincia autonoma di Trento, del Comune di Trento e del Comune di Rovereto di atti di indirizzo coerenti con l’intendimento espresso dal Consiglio di amministrazione di questa società.

Si ricorda che Fin.Dolomiti Energia S.r.l. è stata creata nel 2009, per consolidare le partecipazioni dei Comuni di Trento e di Rovereto e della Provincia, in Dolomiti Energia S.p.A. (ora da intendersi Dolomiti Energia Holding S.p.A.) e per garantire il mantenimento nel tempo del controllo pubblico su Dolomiti Energia Holding S.p.A.. La partecipazione di questa Provincia in Fin.Dolomiti Energia S.r.l. è indiretta attraverso Trentino Sviluppo S.p.A. società in house della Provincia medesima.

Alla luce di tutto quanto sopra premesso, la Giunta provinciale, al fine di rafforzare e consolidare la partecipazione indiretta in Dolomiti Energia Holding S.p.A., condivide a titolo di atto di indirizzo l'intendimento espresso dal Consiglio di amministrazione di Fin.Dolomiti Energia S.r.l per l'esercizio del diritto di opzione di propria spettanza sulle Azioni AGS, oltre al diritto di prelazione sulle eventuali ulteriori Azioni AGS che risultassero inoplate. A tale proposito l'atto di indirizzo, così adottato dalla Giunta provinciale, scaturisce dalle interlocuzioni positive con i Comuni di Trento e di Rovereto, con i quali sono in corso di sottoscrizione i pertinenti accordi. Infatti, la Giunta provinciale con deliberazione n. 1732 di data 18 ottobre 2021 ha approvato:

1. il protocollo d'intesa tra Provincia autonoma di Trento e Comuni di Trento e di Rovereto per la definizione condivisa di indirizzi strategici riguardanti il Gruppo Dolomiti Energia;
2. i patti parasociali relativi a FinDolomiti Energia S.r.l. tra Trentino Sviluppo S.p.A. e i Comuni di Trento e Rovereto.

Contestualmente questa decisione viene espressa per il tramite di Trentino Sviluppo S.p.A., socia di Fin.Dolomiti Energia S.r.l., nell'ambito del potere di controllo analogo che questa Provincia esercita nei confronti di Trentino Sviluppo S.p.A..

Tutto ciò premesso,

LA GIUNTA PROVINCIALE

- udita e condivisa la relazione in ogni punto;
- richiamati gli atti citati in premessa;
- visto il decreto legislativo 19 agosto 2016, n. 175;
- a voti unanimi, espressi nelle forme di legge

DELIBERA

1. di condividere, per le ragioni meglio specificate in premessa e a titolo di atto di indirizzo, l'intendimento espresso dal Consiglio di amministrazione di Fin.Dolomiti Energia S.r.l. per l'esercizio del diritto di opzione di propria spettanza sulle Azioni AGS, oltre al diritto di prelazione sulle eventuali ulteriori Azioni AGS che risultassero inoplate;
2. di dare atto che l'atto di di indirizzo di cui al punto 1) del presente dispositivo viene espresso per il tramite di Trentino Sviluppo S.p.A., socia di Fin.Dolomiti Energia S.r.l., nell'ambito del potere di controllo analogo che questa Provincia esercita nei confronti di Trentino Sviluppo S.p.A.;

3. di dare notizia della presente deliberazione a Trentino Sviluppo S.p.A., ai Comuni di Trento e Rovereto nonché a Fin.Dolomiti Energia S.r.l;
4. di precisare che dal presente provvedimento non derivano oneri a carico del bilancio provinciale.

Adunanza chiusa ad ore 10:52

Verbale letto, approvato e sottoscritto.

Non sono presenti allegati parte integrante

IL PRESIDENTE
Maurizio Fugatti

IL DIRIGENTE
Luca Comper