

UFFICIO INVESTIMENTI PROGRAMMAZIONE E RENDICONTAZIONE FINANZIARIA

Proposta di deliberazione n. **1365 / 2022**

Oggetto: TEP S.P.A. - ACQUISIZIONE DEL 100% DELLE QUOTE DALLA SOCIETÀ TEP SERVICES S.R.L. E SUCCESSIVA FUSIONE PER INCORPORAZIONE. APPROVAZIONE INDIRIZZI. I.E

IL CONSIGLIO PROVINCIALE

Visti:

- il Testo Unico delle leggi sull'ordinamento degli Enti Locali (TUEL), approvato con D.Lgs. 18 agosto 2000, n. 267;
- il vigente Statuto della Provincia di Parma;
- il D.Lgs. 19 agosto 2016, n. 175, recante il "Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica" (TUSP);
- il documento di Revisione periodica delle partecipazioni della Provincia di Parma, di cui all'art. 20 del D.Lgs. 175/2016, approvato con propria deliberazione di Consiglio Provinciale n. 50 del 16 dicembre 2021;

Premesso che:

- con deliberazione del Consiglio Provinciale n. 114 del 15/12/2000, la Provincia di Parma ha approvato la trasformazione, a far data dal 01/01/2001, dell'Azienda Consorziale Trasporti TEP mediante scissione totale con contestuale costituzione di due società per azioni, partecipate al 50% da Provincia di Parma e Comune di Parma, e precisamente:
 - Società per la mobilità e il trasporto pubblico S.p.A. (SMTP SpA), per la gestione e lo sviluppo del patrimonio immobiliare e infrastrutturale e per l'esercizio delle funzioni e dei compiti di cui all'art. 19 Legge Regionale 30/98 in qualità di Agenzia locale per la mobilità e il trasporto pubblico locale nella Provincia di Parma;
 - TEP SpA, per la gestione del servizio di TPL urbano ed extraurbano, trasporti turistici e speciali, servizi di mobilità (sosta, parcheggi, ecc.), servizi di officina;
- TEP SpA è una società partecipata pariteticamente da Provincia di Parma e Comune di Parma che detengono ciascuna n. 7.747 azioni per un controvalore di euro 3.873.500,00;
- Tep Services Srl è stata costituita in data 7/12/2001 dalla partecipata TEP SpA e da tre soci privati, precisamente Maresca e Fiorentino Spa, Voith Italia Srl e Officina Bolzoni Srl con oggetto servizi di trasporto pubblico ed in genere servizi di supporto alle esigenze di mobilità e di gestione del territorio, sviluppo di attività di servizi a gestori di affidamenti di trasporto pubblico locale, servizi accessori di mobilità, servizi di riparazione e manutenzione ordinaria e straordinaria di ogni tipo per autobus ed altri mezzi di trasporto, servizi di manutenzione di ogni tipo, l'effettuazione di collaudi e revisioni ad autoveicoli di ogni genere.
- Tep Services Srl attualmente risulta partecipata per il:
 - 70% del capitale sociale da Tep Spa, a sua volta controllata in forma congiunta dalla Provincia di Parma. Tep Spa esercita la direzione e il coordinamento di Tep Service Srl;

- 30% del capitale sociale da un socio privato, Officine Bolzoni s.r.l., con un ruolo prevalentemente operativo;

Ricordato che:

- con atto del Consiglio Provinciale n. 105 del 21/12/2010 è stato autorizzato, ai sensi dell'art. 3, commi 27 e 28, della legge 24 dicembre 2007, n.244, il mantenimento della partecipazione della Provincia di Parma in TEP SpA, in quanto la società svolge servizi di interesse generale e riveste un preminente carattere strategico e di interesse pubblico per la Provincia, e, in via indiretta, in TEP Services S.r.l., quale soggetto strumentale all'attività della controllante;
- l'indirizzo in merito al mantenimento delle partecipazioni è stato confermato:
 - dapprima, nel piano operativo di razionalizzazione predisposto ai sensi dell'art. 1, comma 612, della legge 23 dicembre 2014, n. 190, approvato con deliberazione del Consiglio Provinciale n. 77 del 26/11/2015 e successivamente trasmesso alla sezione Regionale di Controllo della Corte dei Conti;
 - in seguito, con il provvedimento di revisione straordinaria delle partecipazioni societarie, ai sensi dell'art. 24 del D Lgs 175/2016, approvato con deliberazione del Consiglio Provinciale n. 49 del 27/11/2017;
 - con tutti i successivi provvedimenti di revisione periodica delle partecipazioni detenute dalla Provincia di Parma ai sensi dell'art. 20 del D Lgs 175/2016 e, da ultimo, con la propria deliberazione di Consiglio Provinciale n. 50 del 16/12/2021, attestando la conformità alle finalità istituzionali motivata dall'esercizio di un servizio di interesse generale;

Avuto presente che la Sezione Regionale di controllo per l'Emilia Romagna della Corte dei Conti ha più volte fatto presente l'anomalia dello statuto societario di Tep Services S.r.l., nella parte in cui prevede un organo di amministrazione collegiale, anziché un amministratore unico come previsto dall'art. 11, comma 2, del TUSP, pur prendendo atto delle motivazioni alla base della scelta del consiglio di amministrazione composto da tre membri, per dare adeguata rappresentanza anche al socio privato (deliberazioni n. 84/2020/VSGO relativa alla ricognizione ordinaria delle partecipazioni societarie anni 2017 e 2018 e n. 137/2021/VSGO relativa alla ricognizione ordinaria delle partecipazioni societarie anno 2019);

Vista la nota acquisita in atti in data 08/04/2022, al prot n 9878, con la quale il Presidente del Consiglio di Amministrazione di TEP SpA sottopone ai soci la proposta di acquisizione delle quote di Tep Services Srl detenute dal socio privato, al fine di acquisire la totalità del capitale sociale e di realizzare, di conseguenza, la fusione per incorporazione della società partecipata;

Dato atto che alla proposta di acquisizione del pacchetto societario è allegata perizia di stima del valore economico attribuibile alla partecipata Tep Services Srl, redatta da Trevor Srl, società di revisione legale incaricata da TEP SpA;

Rilevato che, dall'attento esame della relazione di contesto a firma del presidente di TEP SpA, si evince che:

- 1) sono stati superati i motivi per cui era stata costituita una società separata per la gestione delle attività manutentive: oggi la controllante può disporre al proprio interno di competenze tecnico - professionali che, in origine, dovevano essere reperite all'esterno,

appunto attraverso la partnership con soggetti privati specializzati, che annoverassero nel loro organico figure in possesso delle necessarie abilitazioni e professionalità;

2) nel corso degli anni, l'attuale governance ha promosso una profonda riorganizzazione dell'attività aziendale, nonché della politica di gruppo societario, che, da una parte, ha consentito di riportare Tep Services Srl in equilibrio economico strutturale e, dall'altra, ha razionalizzato l'operatività di quest'ultima nel più ampio contesto dei servizi gestiti, privilegiando la programmazione delle attività rispetto agli interventi di emergenza;

3) il permanere di due soggetti giuridici distinti non trova più ragion d'essere per assenza di esigenze normative, di organizzazione dei processi aziendali e di vincoli di competenza professionale;

4) l'aggregazione dei due soggetti consentirebbe l'eliminazione di costi di sovrastruttura (compensi degli organi statutari e degli organismi di supporto e vigilanza, amministrazione generale e contabile, adempimenti societari separati) che, sulla base delle considerazioni sopra esposte, pur se contenuti nella misura minima indispensabile, risultano oggi superflui;

5) il percorso di unificazione proposto consisterebbe nell'acquisto del 30% del capitale sociale detenuto dal socio privato, concordato al valore nominale delle quote, e nella successiva fusione per incorporazione di Tep Services Srl in TEP SpA;

6) l'operazione societaria di fusione avverrebbe a valori contabili e, essendo il patrimonio netto della società incorporanda sensibilmente superiore al valore di carico della partecipazione nell'attivo patrimoniale, si genererebbe un avanzo di fusione utile per migliorare l'equilibrio economico dell'esercizio 2022, già pesantemente condizionato dall'incremento del costo dei prodotti energetici;

Esaminata poi la perizia di stima prodotta dalla società di revisione, dalla quale emerge che:

- Tep Services Srl presenta:

– una struttura patrimoniale essenzialmente formata da attività e passività correnti, stante l'assenza di investimenti significativi;

– una buona liquidità;

– un congruo valore del patrimonio netto contabile;

– un andamento del fatturato sostanzialmente costante, seppur lievemente decrescente nel tempo, controbilanciato da un analogo andamento del costo del personale e dei costi operativi;

– un risultato economico limitato, ma sempre positivo;

– il valore economico di Tep Services Srl è stato calcolato con il metodo "patrimoniale puro", in considerazione dell'assenza di autonomia commerciale, della limitata capacità di creare reddito per contingentamento dei corrispettivi riconosciuti e per la sostanziale assenza di prospettive indipendenti per la società, stante l'intenzione di procedere a fusione;

– la quota di minoranza secondo il patrimonio netto contabile al 31/12/2021, è pertanto valutata in 240.000,00 euro, pari al 30% del patrimonio netto contabile al 31/12/2021 di Tep Services Srl, pari a € 802.071,00, come risulta dalle osservazioni illustrate in perizia;

– i patti parasociali fra i soci dei Tep Services Srl prevedono in ogni caso, in capo al socio privato, l'opzione di vendere la propria partecipazione al socio di maggioranza ad un valore prestabilito di 70.000 euro;

– in conclusione, il valore attribuibile alla quota sociale detenuta dal socio privato, pari al 30% del capitale sociale è compreso fra un valore minimo di 70.000,00 euro ed un valore massimo di 240.000,00 euro;

Considerato che:

- le società hanno concordato un prezzo di cessione della quota di minoranza di 75.000,00 euro, pari all'investimento iniziale della compagine privata ed alla corrispondente quota del capitale sociale;
- l'operazione di acquisizione societaria, ai valori sopra determinati, sarebbe agevolmente sostenibile in termini finanziari per la società controllante, che dispone di risorse liquide in misura più che sufficiente, senza compromettere il proprio equilibrio finanziario in chiave prospettica;
- la partecipazione societaria di TEP SpA in Tep Services Srl, a seguito dell'ottenimento della proprietà integrale, avrebbe un valore di carico nell'attivo patrimoniale pari a 234.993,00 euro, a fronte di un patrimonio netto complessivo della controllata pari a euro 802.071,00 (valori al 31/12/2021);
- la susseguente fusione per incorporazione, sulla scorta dei valori sopra indicati, genererebbe in capo a TEP SpA una differenza positiva di 567.078,00 euro, che costituirebbe avanzo di fusione e potrebbe utilmente mitigare, alla chiusura dell'esercizio, le ripercussioni dei maggiori costi derivanti dall'aumento dei prezzi delle materie prime e, in particolare, dei carburanti;
- l'eliminazione dei costi di sovrastruttura per gli organi e gli adempimenti societari di Tep Services Srl avrebbe infine riflessi favorevoli strutturali sulla gestione ordinaria degli esercizi successivi alla fusione;

Preso atto che il Consiglio di Amministrazione di TEP SpA ha approvato il progetto di fusione nella seduta del 14/04/2022, successivamente trasmesso alla Provincia di Parma che lo ha acquisito agli atti con prot n 10592 del 14/04/2022;

Osservato che l'iniziativa ipotizzata dal Consiglio di Amministrazione di TEP SpA, come descritta nei paragrafi precedenti, si configura, per la Provincia di Parma, quale aumento di una partecipazione societaria in forma indiretta;

Evidenziato che, ai sensi dell'art. 5 del TUSP:

«1. A eccezione dei casi in cui la costituzione di una società o l'acquisto di una partecipazione, anche attraverso aumento di capitale, avvenga in conformità a espressa previsioni legislative, l'atto deliberativo di costituzione di una società a partecipazione pubblica, anche nei casi di cui all'articolo 17, o di acquisto di partecipazioni, anche indirette, da parte di amministrazioni pubbliche in società già costituite deve essere analiticamente motivato con riferimento alla necessità della società per il perseguimento delle finalità istituzionali di cui all'articolo 4, evidenziando, altresì, le ragioni e le finalità che giustificano tale scelta, anche sul piano della convenienza economica e della sostenibilità finanziaria, nonché di gestione diretta o esternalizzata del servizio affidato. La motivazione deve anche dare conto della compatibilità della scelta con i principi di efficienza, di efficacia e di economicità dell'azione amministrativa.

2. L'atto deliberativo di cui al comma 1 dà atto della compatibilità dell'intervento finanziario previsto con le norme dei trattati europei e, in particolare, con la disciplina europea in materia di aiuti di Stato alle imprese. Gli enti locali sottopongono lo schema di atto deliberativo a forme di consultazione pubblica, secondo modalità da essi stessi disciplinate.

3. L'amministrazione invia l'atto deliberativo di costituzione della società o di acquisizione della partecipazione diretta o indiretta alla Corte dei conti, a fini conoscitivi, e all'Autorità

garante della concorrenza e del mercato, che può esercitare i poteri di cui all'articolo 21-bis della legge 10 ottobre 1990, n. 287»;

Valutato che, nel rispetto delle condizioni previste normativamente e sulla base degli elementi evidenziati nell'informativa e nelle perizie acquisite agli atti con prot. nn. 9878/2022 e 10592/2022, l'operazione societaria sopra descritta presenti un'importante opportunità di razionalizzazione della governance e dell'organizzazione del soggetto partecipato, con evidenti effetti positivi sulla gestione caratteristica dell'azienda e, quindi, sulla sua capacità di produrre risultati di esercizio positivi, e che essa trovi pertanto opportuna giustificazione sul piano della convenienza economica e della sostenibilità finanziaria, nonché della compatibilità della scelta con i principi di efficienza e di economicità dell'azione amministrativa;

Verificata la compatibilità dell'intervento finanziario previsto con le norme dei trattati europei e, in particolare, con la disciplina europea in materia di aiuti di Stato alle imprese, in quanto non comporterebbe esborso alcuno per la Provincia di Parma;

Preso atto che, sullo schema del presente atto deliberativo è stata espletata una consultazione pubblica sul sito istituzionale dell'Amministrazione Provinciale, come previsto dal comma 2, dell'art. 5 del TUSP, con il seguente esito: **(da specificare)**;

Ritenuto pertanto di autorizzare il perfezionamento dell'operazione di acquisizione societaria fin qui ampiamente illustrata, e di esprimere parere favorevole alla susseguente fusione per incorporazione;

Dato atto che il presente provvedimento non comporta impegni di spesa, diminuzioni di entrata o altri oneri diretti a carico del bilancio dell'ente;

Visto il parere favorevole espresso dal dirigente del Servizio Finanziario ai sensi dell'art 49 del D Lgs 267/2000, in ordine alla regolarità tecnica e contabile della presente proposta di deliberazione;

Visto il parere favorevole dell'organo di revisione economico finanziario reso ai sensi dell'art. 239, comma 1, lettera b), n. 3), del D.Lgs. 267/2000, allegato alla presente;

Ritenuto altresì necessario dichiarare la presente deliberazione immediatamente eseguibile, ai sensi dell'art. 134, comma 4 del D. Lgs. 267/2000, stante l'urgenza di adottare successivi provvedimenti;

Sentito il Consigliere delegato, con Decreto Presidenziale n 8 del 24/01/2022, in "Partecipate, Trasporto Pubblico Locale e Progetti Speciali d'Area";

DELIBERA

per tutte le motivazioni illustrate nella premessa narrativa, che si intendono qui integralmente richiamate,

1. **di prendere atto** dei contenuti dell'operazione di acquisizione del 30% delle quote sociali di Tep Services Srl da parte di TEP SpA, come delineati in premessa e meglio

evidenziati nell'informativa e nella perizia di stima acquisite agli atti con prot. nn. 9878/2022 e 10592/2022;

2. **di autorizzare** il perfezionamento dell'operazione da parte di TEP SpA, società partecipata dalla Provincia di Parma, dando atto del rispetto dei requisiti previsti dalla normativa vigente in materia di partecipazioni pubbliche, della rispondenza alle finalità istituzionali dell'ente e della presenza degli elementi valutativi necessari in ordine alla verifica delle condizioni di convenienza economica, sostenibilità finanziaria e compatibilità della scelta con i principi di efficienza e di economicità dell'azione amministrativa;

3. **di esprimere** indirizzo favorevole alla seguente e correlata operazione di fusione per incorporazione di Tep Services Srl in TEP SpA, come da progetto deliberato dal Consiglio di Amministrazione di quest'ultima nella seduta del 14/04/2022 e acquisito agli atti con prot n 10592/2022;

4. **di dare mandato** pertanto al Presidente, o ad un suo delegato, di partecipare alle Assemblee dei Soci di TEP SpA, che saranno convocate per decidere in merito, esprimendo il voto favorevole del socio Provincia di Parma sulle materie di cui ai punti precedenti;

5. **di disporre** l'invio del presente atto deliberativo alla Corte dei Conti, a fini conoscitivi, e all'Autorità garante della concorrenza e del mercato ai sensi dell'art. 5, comma 3, del D Lgs 175/2016;

6. **di prendere atto** che il presente provvedimento non comporta impegni di spesa, diminuzioni di entrata o altri oneri diretti a carico del bilancio dell'ente;

7. **di provvedere** alla pubblicazione, ai sensi dell'art. 22, comma 1, lett. d-bis, del D.Lgs 33/2013, sul sito istituzionale della Provincia di Parma, nella sezione riservata agli obblighi di trasparenza in materia di partecipazioni provinciali;

8. **di dichiarare** con separata votazione il presente atto immediatamente eseguibile ai sensi di legge.

Sottoscritta dal Responsabile
(MENOZZI IURI)
con firma digitale



UFFICIO PARTECIPAZIONI E CONTROLLO PARTECIPATE – BILANCIO CONSOLIDATO

PARERE di REGOLARITA' TECNICA

Sulla proposta n. **1365/2022** ad oggetto:

TEP S.P.A. - ACQUISIZIONE DEL 100% DELLE QUOTE DALLA SOCIETÀ TEP SERVICES S.R.L.
E SUCCESSIVA FUSIONE PER INCORPORAZIONE. APPROVAZIONE INDIRIZZI. I.E

Viste le motivazioni espresse nel testo della proposta di atto in oggetto, ai sensi dell'art. 49, 1° comma del Decreto legislativo n. 267 del 18 agosto 2000, si esprime parere FAVOREVOLE in ordine alla regolarità tecnica.

Note:

Parma, 21/04/2022

Sottoscritto dal Responsabile
(MENOZZI IURI)
con firma digitale



PARERE di REGOLARITA' CONTABILE

UFFICIO PARTECIPAZIONI E CONTROLLO PARTECIPATE – BILANCIO CONSOLIDATO

Sulla proposta n. 1365/2022 ad oggetto:

TEP S.P.A. - ACQUISIZIONE DEL 100% DELLE QUOTE DALLA SOCIETÀ TEP SERVICES S.R.L. E SUCCESSIVA FUSIONE PER INCORPORAZIONE. APPROVAZIONE INDIRIZZI. I.E

verificata l'esistenza del parere di regolarità tecnica rilasciato dal soggetto competente inerente la legittimità e la regolarità amministrativa del provvedimento

verificata la legittimità dell'eventuale spesa derivante dal presente provvedimento nei termini della corretta imputazione al bilancio dell'ente, della regolare copertura finanziaria e del rispetto degli equilibri di bilancio

valutati gli eventuali riflessi sulla situazione economico-finanziaria o sul patrimonio dell'ente

ai sensi dell'art. 49, 1° comma del Decreto legislativo n. 267 del 18 agosto 2000, si esprime parere **FAVOREVOLE** in ordine alla regolarità contabile.

Note:

Parma, li 21/04/2022

Sottoscritto dal Dirigente

(MENOZZI IURI)
(firmato digitalmente)