

SEDUTA DEL 13 LUGLIO 2021



DELIBERAZIONE DEL CONSIGLIO PROVINCIALE

OGGETTO: APPROVAZIONE DELL'OPERAZIONE DI RAFFORZAMENTO PATRIMONIALE DELLA SOCIETÀ AEROPORTO VALERIO CATULLO DI VERONA VILAFRANCA SPA DELIBERATA DALL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEI SOCI DEL 28 MAGGIO 2021, CON ADESIONE ALL'AUMENTO DI CAPITALE SOCIALE.

Nell'anno duemilaventuno, il giorno tredici del mese di Luglio, convocato per le ore 09:00, si è riunito il Consiglio Provinciale.

Presiede la seduta il **PRESIDENTE SAMUELE ALGHISI**, presente in Broletto, ove si considera svolto il Consiglio Provinciale.

Sono presenti, al momento della votazione, i signori Consiglieri:

ALGHISI SAMUELE	PRESIDENTE	Presente
ALMICI CRISTINA	CONSIGLIERE	Presente
APOSTOLI MARCO	CONSIGLIERE	Presente (da remoto)
BAZZANI ANTONIO	CONSIGLIERE	Presente
BENEDETTI NICOLETTA	CONSIGLIERE	Presente (da remoto)
BRESSANELLI GIAMPIERO	CONSIGLIERE	Presente
FERRARI FILIPPO	CONSIGLIERE	Presente (da remoto)
GALPERTI GUIDO	VICE PRESIDENTE	Presente
MASSA GIACOMO	CONSIGLIERE	Presente (da remoto)
MICHELI MATTEO	CONSIGLIERE	Presente (da remoto)
PASINETTI RENATO	CONSIGLIERE	Presente
RAINERI GIAN LUIGI	CONSIGLIERE	Presente (da remoto)
RATTI ANDREA	CONSIGLIERE	Presente
SARNICO GIOVANNI BATTISTA	CONSIGLIERE	Presente
SCAGLIA DILETTA	CONSIGLIERE	Presente
TACCONI MASSIMO	CONSIGLIERE	Presente (da remoto)
VIVALDINI MARIATERESA	CONSIGLIERE	Presente (da remoto)

Partecipa il SEGRETARIO GENERALE Dottoressa MARIA CONCETTA GIARDINA.

L'identità personale dei componenti, collegati con modalità telematiche mediante programma ConsigliCloud e Zoom è stata accertata da parte del Segretario Generale, compresa la votazione, secondo le modalità indicate dal decreto del Presidente della Provincia n. 77 del 31/03/2020.

OGGETTO: APPROVAZIONE DELL'OPERAZIONE DI RAFFORZAMENTO PATRIMONIALE DELLA SOCIETÀ AEROPORTO VALERIO CATULLO DI VERONA VILAFRANCA SPA DELIBERATA DALL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEI SOCI DEL 28 MAGGIO 2021, CON ADESIONE ALL'AUMENTO DI CAPITALE SOCIALE.

Il Consiglio Provinciale

Premesso che:

- la Provincia di Brescia detiene una partecipazione azionaria nella Società “Aeroporto Valerio Catullo di Verona Villafranca S.p.a.”, con sede a Sommacampagna, Fraz. Caselle, c/o Aerostazione Civile, 37066, Verona, corrispondente al 2,091% del capitale sociale;
- L'attività del gruppo aeroporto Valerio Catullo è costituita dalla gestione degli aeroporti Valerio Catullo di Verona Villafranca e Gabriele D'Annunzio di Brescia Montichiari che rappresentano infrastrutture strategiche per la crescita e la competitività delle attività del sistema economico della Provincia di Brescia;
- La Provincia di Brescia anche nei piani di revisione delle partecipazioni societarie redatti ai sensi dell'art.20 del D.lgs. n. 175/2016, ha sempre confermato la volontà politica amministrativa di mantenere una quota societaria ritenendo fondamentale una partecipazione attiva e diretta alla predetta società;

Vista la proposta approvata dall'Assemblea straordinaria della società nella seduta del 28 maggio 2021, acquisita in atti, relativa all'aumento di capitale sociale per un ammontare complessivo di €. 35.088.298, di cui €. 34.006.280 da imputarsi a titolo di capitale sociale e €. 1.082.018 a titolo di sovrapprezzo, mediante emissione di n. 1.545.740 nuove azioni ad un prezzo di emissione unitario di €. 22,70 ciascuna, di cui €. 22,00 da imputarsi a titolo di capitale ed €. 0,70 da imputarsi a titolo di sovrapprezzo;

Preso atto dei contenuti dei seguenti documenti, agli atti della presente proposta:

1. Il piano industriale 2021-2030 della società “Aeroporto Valerio Catullo di Verona Villafranca S.p.a.” (allegato n. 1), il quale prevede investimenti che ammontano a circa €. 190.000.000,00 finalizzati a prevenire l'aggravamento della crisi aziendale dovuta all'effetto della pandemia da Covid 19 e a consentire alla Società di affrontare i prossimi anni con una struttura patrimoniale adeguata;
2. La relazione di attestazione di veridicità dei dati aziendali e di fattibilità del piano stesso, redatta dal professionista indipendente incaricato dott. Paolo Giuseppe Terzi, dottore commercialista iscritto all'ordine dei dottori commercialisti ed esperti contabili di Milano e revisore legale dei conti, allegata al piano 2021/2030;
3. La relazione illustrativa del consiglio di amministrazione di aeroporto Catullo e spa del 12 maggio 2021 sull'operazione di rafforzamento patrimoniale della società, acquisita come allegato 2 al verbale dell'assemblea straordinaria del 28 maggio 2021;
4. Il parere del collegio sindacale della società aeroporto Catullo spa del 10 maggio 2021 sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni in caso di aumento di capitale sociale con esclusione del diritto di opzione, acquisito sub allegato B del verbale dell'assemblea straordinaria del 28 maggio 2021, in unica fascicolazione con la relazione illustrativa del CDA;
5. L'avviso di offerta di azioni in opzione trasmesso da Aeroporto Catullo spa, acquisito al protocollo della provincia con il n. 98855 del 15.06.2021, con cui vengono offerte 1.545.740 azioni ordinarie di nuova emissione. Si precisa che nel prospetto tabellare allegato le azioni sono ridotte a numero 1.545.734 in ragione degli arrotondamenti previsti dall'Assemblea del 28 maggio 2021. Tale riduzione funzionale a consentire la piena sottoscrizione dell'aumento di capitale da parte dei soci, considerato che l'applicazione del rapporto di assegnazione di 65 nuove azioni ogni 100 possedute comporta l'emersione dei resti (i.e. un certo numero di decimali). Le sei azioni rimanenti da tale arrotondamento saranno assegnate dal CdA ai soci sulla base di criteri individuati, nel rispetto del principio di parità di trattamento dei soci, nell'ambito della delega conferita dall'assemblea straordinaria;
6. Il bilancio di esercizio della società Aeroporto Catullo spa chiuso al 31/12/2020 approvato all'assemblea del 23/04/2021;

Rilevato che:

- la Provincia di Brescia con tale operazione intende preservare l'attuale partecipazione nella Società "Aeroporto Valerio Catullo di Verona Villafranca S.p.a." pari al 2,091% del capitale sociale e contribuire a mantenere in mano pubblica la maggioranza azionaria;
- l'art. 5 del D. Lgs n. 175 del 19 agosto 2016 prevede che anche nel caso di operazioni societarie di aumento del capitale sociale occorre che l'Ente pubblico socio definisca che l'operazione è necessaria per il perseguimento delle proprie finalità istituzionali e le ragioni e le finalità che giustificano tale scelta, anche sul piano della convenienza economica e della sostenibilità finanziaria;
- la società "Aeroporto Valerio Catullo di Verona Villafranca S.p.a." svolge un ruolo fondamentale per lo sviluppo economico del territorio;
- l'aumento di capitale consentirà un adeguato riequilibrio dei mezzi propri e il rafforzamento patrimoniale della società "Aeroporto Valerio Catullo di Verona Villafranca S.p.a." al fine di proseguire nella attività di gestione degli aeroporti affidati in concessione, di poter realizzare gli investimenti previsti e quindi di adempiere agli obblighi assunti nei confronti dell'ENAC;
- l'andamento prospettico dei risultati economici d'esercizio per l'arco temporale di durata del piano industriale della Società "Aeroporto Valerio Catullo di Verona Villafranca S.p.a." è sostanzialmente positivo;
- l'aumento di capitale prospettato e il relativo piano industriale risultano compatibili con i principi di efficienza, di efficacia e di economicità;
- l'aumento di capitale prospettato non costituisce aiuto di Stato;

Considerato che la società "Aeroporto Valerio Catullo di Verona Villafranca S.p.a." ha chiuso in utile tutti gli esercizi finanziari dal 2015 al 2019, ad eccezione dell'esercizio 2018, nel quale ha registrato una perdita di cui è stata rinviata la copertura, mentre la perdita di esercizio dell'anno 2020 (riconducibile alla significativa riduzione di attività dell'aeroporto conseguente alla pandemia da Covid- 19) è stata coperta, con decisione dell'assemblea dei soci del 24/05/2021, mediante utilizzo di riserve disponibili; conseguentemente rispetto a tale ampio periodo gestionale non si concretizza la situazione prevista all'articolo 14 comma 5 del primo periodo del decreto legislativo 175/2016, che vieta in linea generale la sottoscrizione di aumenti di capitale in società che abbiano registrato per tre esercizi consecutivi perdite di esercizio ovvero che abbiano utilizzato riserve disponibili per il ripianamento di perdite anche infrannuali;

Rilevato dal paragrafo II.1 "*Motivazioni dell'operazione di rafforzamento patrimoniale*" della Relazione illustrativa del CdA sull'aumento del capitale sociale deliberato dall'Assemblea del 28 maggio 2021 (pp. 4 - 6) che:

Catullo è titolare della concessione per la gestione dell'Aeroporto di Verona Villafranca, oltre che della concessione per la gestione dell'Aeroporto di Brescia Montichiari, che la obbligano a eseguire una serie di investimenti sulle infrastrutture dalla stessa gestite ("Investimenti"), tutti regolarmente approvati dall'ENAC. In particolare:

- i. *per l'Aeroporto di Verona Villafranca, sono previsti investimenti infrastrutturali complessivi per il periodo 2021-2030 pari a Euro 128 milioni. I principali hanno ad oggetto (a) il terminal, per circa Euro 62 milioni; (b) le infrastrutture di volo, per circa Euro 29 milioni; e (c) edifici vari, per circa Euro 11 milioni, di cui circa Euro 8 milioni per la Caserma VV.F.;*
- ii. *per l'Aeroporto di Brescia sono previsti investimenti infrastrutturali complessivi per il periodo 2021-2030 pari a Euro 62 milioni. I principali hanno ad oggetto: (a) edifici dell'infrastruttura aeroportuale, per circa Euro 13,3 milioni; (b) l'area terminal, per circa Euro 8,9 milioni; e (c) le infrastrutture di volo, per circa Euro 23 milioni.*

Gli Investimenti da realizzare nel periodo 2021-2024 e, quindi, in un arco temporale molto ravvicinato, ammontano a circa Euro 99 milioni, di cui:

- i. *Euro 82 milioni in relazione all'Aeroporto di Verona Villafranca; e*
- ii. *Euro 17 milioni in relazione all'Aeroporto di Brescia.*

Considerato che dal verbale dell'assemblea straordinaria del 28 maggio 2021 i soci sono stati quindi chiamati a deliberare, nel contesto dell'operazione di rafforzamento patrimoniale finalizzata al sostegno

Documento firmato digitalmente

del piano 2021 - 2030, due distinti alternativi aumenti di capitale, nello specifico:

- Un primo aumento a pagamento, da offrirsi in opzione agli azionisti ai sensi dell'articolo 2441, comma 1 del codice civile, aventi le seguenti caratteristiche:
 1. inscindibile ai sensi dell'articolo 2439 comma 2 del codice civile;
 2. per un ammontare complessivo di Euro 35.088.298, di cui Euro 34.006.280 da imputarsi a titolo di capitale sociale e Euro 1.082.018 a titolo di sovrapprezzo, con emissione di numero 1.545.741 azioni ordinarie aventi le medesime caratteristiche di quelle già in circolazione alla data di emissione, del valore nominale di Euro 22,00, da offrire in sottoscrizione in opzione, ai sensi dell'articolo 2441, comma 1, del Codice Civile, ai soci, in proporzione alle azioni possedute nel rapporto di opzione di n. 65 azioni di nuova emissione ogni n. 100 azioni possedute, a un prezzo di emissione unitario pari a Euro 22,70, di cui Euro 22,00 da imputarsi a titolo di capitale sociale e Euro 0,70 da imputarsi a titolo di sovrapprezzo;
 3. da eseguirsi entro e non oltre il 31 luglio 2021;
 4. il cui perfezionamento è sospensivamente condizionato alla circostanza che, per effetto dell'esercizio del diritto di opzione e prelazione, non si verifichi una "perdita della posizione di maggioranza pubblica" nel capitale sociale di Catullo come previsto all'articolo 4, comma 4, della convenzione tra l'Ente Nazionale Aviazione Civile ("ENAC") e Catullo relativa all'affidamento della concessione dell'aeroporto di Verona Villafranca (rispettivamente la "Condizione del Primo Aumento" e la "Convezione");
- un secondo aumento del capitale sociale di Catullo a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del Codice Civile il cui perfezionamento è sospensivamente condizionato alla circostanza che, per qualsiasi ragione (ivi incluso per il mancato avveramento della Condizione del Primo Aumento e/o per la mancata integrale sottoscrizione dello stesso), non si perfezioni il primo aumento di Capitale entro il termine previsto. In particolare, il Secondo Aumento di Capitale ha le seguenti caratteristiche:
 1. inscindibile, nel suo complesso, ai sensi dell'articolo 2439, comma 2, del Codice Civile
 2. per un ammontare nominale complessivo pari all'importo del primo aumento di Capitale ossia Euro 34.006.280 (oltre a sovrapprezzo, come di seguito determinato in relazione a ciascuna delle due tranches dell'aumento), con emissione di massime numero 1.545.740 azioni ordinarie aventi le medesime caratteristiche di quelle già in circolazione alla data di emissione, del valore nominale di Euro 22,00;
 3. da eseguirsi nelle seguenti due tranches:
 - i. una prima tranche, inscindibile ai sensi dell'articolo 2439, comma 2, del Codice Civile, riservata ai soci di Catullo che abbiano esercitato il diritto di opzione nell'ambito del Primo Aumento di Capitale, per un ammontare complessivo, comprensivo di capitale e sovrapprezzo, pari all'importo delle sottoscrizioni raccolte nel Primo Aumento di Capitale (non perfezionatosi) a seguito dell'esercizio del solo diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 1, del Codice Civile (e non anche del diritto di prelazione di cui all'articolo 2441, comma 3, del Codice Civile), mediante emissione di nuove azioni ordinarie aventi le medesime caratteristiche di quelle già in circolazione alla data di emissione, allo stesso prezzo di emissione del Primo Aumento di Capitale (i.e., Euro 22,70, di cui Euro 22,00 da imputarsi a titolo di capitale sociale e Euro 0,70 da imputarsi a titolo di sovrapprezzo) (la "prima tranche");
 - ii. una seconda tranche, inscindibile ai sensi dell'articolo 2439, comma 2, del Codice Civile, riservata all'Aggiudicatario della Gara, per un ammontare complessivo da imputarsi a titolo di capitale sociale (oltre a sovrapprezzo) pari alla differenza tra (1) Euro 34.006.280 (i.e., l'ammontare complessivo del Secondo Aumento di Capitale da imputarsi a titolo di capitale nominale) e (2) l'ammontare complessivo della Prima Tranche da imputarsi a titolo capitale, mediante emissione di nuove azioni ordinarie aventi le medesime caratteristiche di quelle già in circolazione alla data di emissione, a un prezzo di emissione unitario che risulterà ad esito della Gara (la "seconda tranche").
 4. da eseguirsi entro e non oltre il 15 dicembre 2021;
 5. il cui perfezionamento è sospensivamente condizionato alla circostanza che, per qualsiasi ragione (ivi incluso per il mancato avveramento della condizione del primo aumento e/o per la mancata integrale sottoscrizione dello stesso entro il termine primo aumento), non si perfezioni il primo aumento di capitale entro il termine primo aumento (la "condizione del secondo aumento");

Preso atto che, contestualmente alla sottoscrizione del primo aumento di capitale, quindi entro il 15 luglio 2021 i soci sottoscrittori dovranno:

- versare interamente l'importo sottoscritto che sarà provvisoriamente contabilizzato come un versamento in conto capitale;
- Approvare espressamente che:
 - qualora il Primo Aumento di Capitale non si perfezioni, il Versamento sarà contabilizzato come “*versamento in conto futuro aumento di capitale*” e utilizzato per la liberazione della Prima Tranche del Secondo Aumento di Capitale, senza necessità di una ulteriore manifestazione di consenso da parte dei soci sottoscrittori;
 - qualora anche il Secondo Aumento di Capitale non si perfezioni, il Versamento – nella sua interezza – resterà contabilizzato come “*versamento in conto futuro aumento di capitale*”, senza obbligo di restituzione da parte della Società, con natura di riserva targata utilizzabile per la liberazione di un futuro aumento del capitale sociale della Società;

Dato atto che:

- L'aumento di capitale in Aeroporto Catullo concretizza una operazione di rafforzamento patrimoniale della società finalizzata a sostenere la ripartenza dell'aeroporto mediante l'attuazione di un piano di sviluppo degli investimenti programmati e/o previsti dagli obblighi di concessione, piano che individua in dettaglio interventi opportuni per prevenire l'aggravamento della crisi aziendale originatasi per effetto della pandemia, correggerne gli effetti e, per quanto possibile, eliminarne le cause e procedere a un rafforzamento patrimoniale della società;
- La sottoscrizione dello stesso da parte dei soci pubblici e ritenuta funzionale è necessaria al fine di mantenere, in questa fase (pandemica e post) di crisi aeroportuale, sostanzialmente invariata la partecipazione pubblica al capitale così da consentire, in seguito alla ripresa a pieno regime dell'attività della società, un apprezzamento del valore della partecipazione pubblica medesima;

Richiamata infine la delibera della Sezione Autonomie della Corte dei conti n. 18 del 7 ottobre 2020 “Linee di indirizzo per i controlli interni durante l'emergenza da covid 2019 “ che, al paragrafo riguardante il controllo sulle società a partecipazione pubblica indica la necessità di attivare, con riguardo al consolidamento dei risultati delle gestioni, ogni possibile misura di sostegno tesa a neutralizzare gli effetti della crisi economica e a garantire la continuità delle società che non si trovavano pre-crisi in situazioni di deficitarietà, valutando misure di sostegno al riscontro positivo di adeguati parametri di controllo;

Ritenuto pertanto opportuno autorizzare il suddetto aumento di capitale e determinare in €. 733.845,60 la quota che sarà sottoscritta dalla Provincia di Brescia;

Ritenuto altresì di esercitare anche il diritto di prelazione sulle eventuali azioni non oggetto di esercizio del diritto di opzione da parte degli altri soci, in misura massima di n.1762 azioni con previsione di un ulteriore investimento massimo di euro 40.000,00;

Visti i pareri dall'Organo di Revisione espressi in data 23/06/2021 e 02/07/2021;

Ravvisata la necessità di dare immediata eseguibilità al presente provvedimento;

Visti, ai sensi dell'articolo 49, comma 1, del decreto legislativo 18 agosto 2000 n. 267:

- il parere favorevole in ordine alla regolarità tecnica in data 01/07/2021 del Dirigente del Settore della Programmazione e dei Servizi Finanziari Simona Zambelli;
- il parere favorevole in ordine alla regolarità contabile in data 01/07/2021 del Dirigente Responsabile del Servizio Finanziario Simona Zambelli;

Documento firmato digitalmente

Visto, ai sensi del vigente Statuto, il parere favorevole sotto il profilo di legittimità in data 05/07/2021 del Segretario Generale;

Con voti favorevoli 16, contrario 1 (Apostoli);

d e l i b e r a

1. Di approvare, per tutte le ragioni espressa in premessa, che si intendono integralmente richiamate, l'adesione della Provincia di Brescia all'operazione di rafforzamento patrimoniale di Aeroporto Valerio Catullo di Verona Villafranca spa per un ammontare complessivo di €. 35.088.298, di cui €. 34.006.280 da imputarsi a titolo di capitale sociale e €. 1.082.018 a titolo di sovrapprezzo, mediante emissione di n. 1.545.740 nuove azioni ad un prezzo di emissione unitario di €. 22,70 ciascuna, di cui €. 22,00 da imputarsi a titolo di capitale ed €. 0,70 da imputarsi a titolo di sovrapprezzo;
2. Di autorizzare il Presidente ad esercitare il diritto di opzione sottoscrivendo la quota di pertinenza della Provincia, proporzionale alla propria partecipazione pari al 2,091%, pari a n. 32.328,00 nuove azioni della società "Aeroporto Valerio Catullo di Verona Villafranca S.p.a." ciascuna del valore di € 22,70 per un totale complessivo di €. 733.845,60, da corrispondersi nei termini e con le modalità indicate nel verbale dell'assemblea straordinaria del 28 maggio 2021;
3. Di esercitare il diritto di prelazione in relazione ad eventuali azioni rimaste inoperte, per un massimo di n.1762 azioni, per un valore complessivo massimo di spesa pari a euro 40.000,00 di cui euro 38.764,00 quale quota di capitale ed euro 1.236,00 circa quale valore di sovrapprezzo, da versare successivamente alla scadenza del periodo di opzione, sulla base di quanto comunicherà il consiglio di amministrazione;
4. di dare atto che la spesa emergente per l'esercizio di opzione pari di €. 733.845,60 trova la copertura finanziaria ai capitoli n. 90002010 per €. 300.000,00 e n. 90001156 per €. 433.845,60 del Bilancio di Previsione 2021, mentre la restante parte riconducibile all'esercizio della prelazione sarà impegnata a seguito dell'esatta quantificazione conseguente alla comunicazione del Consiglio di amministrazione;
5. Di disporre verifiche periodiche sull'andamento della situazione economico patrimoniale della società al fine di prevenire un'eventuale situazione di crisi aziendale;
6. Di approvare espressamente che, rispetto al possibile percorso tecnico del doppio passaggio del primo e secondo aumento di capitale:
 1. qualora il primo aumento di capitale non si perfezioni per qualsiasi motivo (ivi incluso per il mancato verificarsi della condizione del primo aumento), tale versamento sarà contabilizzato come versamento in conto futuro aumento di capitale e utilizzato per la liberazione della prima tranches dal secondo aumento di capitale, senza necessità di un'ulteriore manifestazione di consenso da parte dei soci sottoscrittori;
 2. qualora il secondo aumento di capitale non si perfezioni, tale originario versamento della sua interezza resterà contabilizzato come versamento in conto futuro aumento capitale, senza obbligo di restituzione da parte della società, con natura di riserva utilizzabile per la liberazione di un futuro aumento di capitale sociale del Catullo che sarà successivamente deliberato dall'Assemblea straordinaria della società, secondo tempistiche che consentano l'esecuzione dell'operazione, avuto riguardo alla situazione patrimoniale della società medesima;
7. Di autorizzare il Presidente o un suo delegato a sottoscrivere ogni atto e/o documento necessario a perfezionare l'adesione all'aumento di capitale nei termini di cui al presente provvedimento;

8. Di dare atto che, ai sensi del comma 2 dell'art. 5 del decreto legislativo 175/2016, lo schema del presente atto deliberativo è stato pubblicato all'albo pretorio sul sito istituzionale della Provincia di Brescia, ai fini della generale conoscenza e per effettuare le formalità di pubblica consultazione prevista all'articolo 5 citato.

Con successiva e separata votazione, favorevoli 16, contrario 1 (Apostoli), dichiara la presente deliberazione immediatamente eseguibile, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 134, comma 4, del decreto legislativo 18 agosto 2000, n. 267.

IL PRESIDENTE
SAMUELE ALGHISI

IL SEGRETARIO GENERALE
MARIA CONCETTA GIARDINA