

DELIBERAZIONE DELLA GIUNTA REGIONALE n. 172 del 21 febbraio 2017

Assemblea ordinaria della società Autovie Venete S.p.A. del 24 febbraio 2017 alle ore 11.00.

[Enti regionali o a partecipazione regionale]

Note per la trasparenza:

Partecipazione all'assemblea ordinaria dei soci della Autovie Venete S.p.A. del 24 febbraio 2017 alle ore 11.00.
--

Il Vice Presidente Gianluca Forcolin, di concerto con l'Assessore Elisa De Berti, riferisce quanto segue.

Con nota prot. n. U/0004203 del 09/02/2017 è stata comunicata la convocazione dell'Assemblea ordinaria dei soci di Autovie Venete s.p.a., società partecipata dalla Regione del Veneto per il 4,83 % del capitale sociale, che si terrà presso la "Sala Convegni Friulia" in via Locchi 21/B a Trieste, venerdì 24 febbraio 2017 alle ore 11.00, in prima convocazione, ed occorrendo, in seconda convocazione il giorno 25 febbraio 2017 stesso luogo e ora, per deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Contratti di finanziamento da sottoscrivere con la Banca Europea per gli Investimenti e la Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. per un importo massimo complessivo di Euro 600 milioni - Esame ed approvazione preventiva da parte dell'Assemblea dei Soci delle clausole contrattuali limitative alla distribuzione di utili (in denaro o in natura) o pagamento in relazione al patrimonio netto della Società.

Con riferimento al punto posto all'ordine del giorno, la Società, in data 15 febbraio 2016, ha messo a disposizione dei soci una nota illustrativa sugli argomenti che saranno trattati in assemblea e sulle proposte di delibera che la stessa è chiamata ad assumere (**Allegato A**).

In particolare, nella richiamata nota si rappresenta che, con riferimento alla realizzazione della terza corsia e agli interventi connessi a seguito dello stato di emergenza riguardante la mobilità nella tratta autostradale dell'A4 Venezia-Trieste, al fine di garantire la copertura finanziaria delle iniziative a suo tempo avviate dal Commissario Delegato, la Società ha svolto le attività volte al reperimento delle necessarie risorse finanziarie intrattenendo rapporti con Cassa Depositi e Prestiti e Banca Europa degli Investimenti.

Per riguarda i rapporti di finanziamento con Cassa Depositi e Prestiti, in data 6 ottobre 2015, la Società ha stipulato un Atto di Estensione ed Integrativo del Contratto di Finanziamento esistente di € 150 mln. sottoscritto il 19 ottobre 2012, rimodulandone la durata fino al 31 dicembre 2020 e firmato un nuovo contratto di finanziamento per ulteriori € 150 mln. avente la medesima scadenza.

Appare opportuno richiamare che nei richiamati contratti di finanziamento, l'Ente creditizio aveva richiesto di limitare la distribuzione degli eventuali dividendi in favore degli azionisti; clausole che furono oggetto di approvazione da parte dell'assemblea dei soci del 17 settembre 2015.

Inoltre, il progetto di realizzazione della terza corsia lungo la A4 (Venezia -Trieste) già nel corso del 2015 era stato oggetto dell'interesse delle Istituzioni europee, essendo stato inserito nel piano di rilancio degli investimenti del Presidente della Commissione Europea, il c.d. "piano Juncker".

La Società rappresenta, inoltre, l'intervenuto avvio della realizzazione dell'intero 3° lotto (Alvisopoli - Gonars) e del 1° stralcio del 4° lotto (Gonars - nodo di Palmanova) della terza corsia dell'autostrada A4, l'intervenuta proroga dello stato di emergenza al 31 dicembre 2017 (disposta con D.P.C.M. di data 23 dicembre 2016), nonché le ulteriori iniziative assunte o prossime all'assunzione da parte del Commissario Delegato per l'emergenza relativamente all'avvio del 1° stralcio del 2° lotto (Portogruaro - Alvisopoli) ed alle attività propedeutiche e preliminari alla realizzazione degli altri due stralci del 2° lotto (San Donà di Piave - San Stino di Livenza e San Stino di Livenza - Portogruaro), quali espropri, interferenze, cavalcavia, etc.

Dette attività, secondo la Società, hanno determinato l'esigenza di incrementare la provvista finanziaria elevandola ad € 600 milioni complessivi, che verrebbero reperiti mediante la sottoscrizione di n. 2 nuovi contratti di finanziamento, uno con Cassa Depositi e Prestiti in sostituzione dei precedenti contratti in essere per un importo massimo di € 300 mln. e uno con Banca Europea degli Investimenti per ulteriori € 300 mln.

La Società, inoltre, evidenzia che la necessità di aumentare la disponibilità finanziaria destinata alla realizzazione delle opere individuate ed avviate a cura del Commissario Delegato è stata ribadita da una comunicazione del Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti del 6 febbraio 2017 con la quale, il Ministero, nell'approssimarsi della scadenza della Convenzione di Concessione, prevista per il prossimo 31 marzo 2017 ha stabilito che *"Con riferimento ai lavori, codesta Società dovrà proseguire la realizzazione del programma di adeguamento dell'infrastruttura, in attuazione alle disposizioni convenzionali, tenuto conto delle specifiche competenze attribuite al Commissario Delegato per l'emergenza della mobilità riguardante la A4 (VE-TS) ed il raccordo Villesse-Gorizia"*.

Di fatto, quindi, la Autovie Venete s.p.a. ritiene che tale missiva mantenga in capo alla medesima il *"dovere di proseguire nelle attività volte a garantire la realizzazione delle opere oggetto di commissariamento anche successivamente alla scadenza del termine di conclusione della vigente Convenzione di Concessione."*

Ciò premesso, si evidenzia che i contratti di finanziamento da sottoscrivere, analogamente a quelli dei finanziamenti attualmente in essere da parte della Società, contengono clausole di limitazione alla distribuzione di utili.

Dette clausole sono volte a garantire, a scopo prudenziale, la tutela del diritto dei finanziatori al rimborso delle somme erogate alla Società e che, l'organo amministrativo della medesima ritiene coerente con le finalità e le dimensioni dell'operazione di finanziamento considerata, a fronte di analoghe operazioni e prassi di mercato che prevedono l'esclusione *tout court* del diritto alla distribuzione dei dividendi.

Tenuto conto delle prerogative assembleari in merito alle deliberazioni concernenti la distribuzione di dividendi maturati, le quali vengono assunte con il voto favorevole della maggioranza degli azionisti, l'organo amministrativo di Autovie Venete s.p.a. intende sottoporre all'assemblea l'approvazione delle clausole inserite all'articolo 22.6 del Contratto di Finanziamento Cassa Depositi e Prestiti ed all'articolo 6.11 del Contratto di Finanziamento B.E.I., rubricate "Distribuzioni" (**Allegato A**).

Pertanto, stante la partecipazione regionale minoritaria nella Società, in ragione delle motivazioni illustrate dalla medesima e tenuto conto che le operazioni di finanziamento sono volte alla realizzazione di opere di interesse strategico determinate in attuazione dello stato di emergenza della mobilità riguardante l'Autostrada A4 Venezia-Trieste, si propone di approvare le clausole inserite all'articolo 22.6 del Contratto di Finanziamento Cassa Depositi e Prestiti ed all'articolo 6.11 del Contratto di Finanziamento B.E.I., rubricate "Distribuzioni" (**Allegato A**), fatto salvo che i contratti di finanziamento che la Società Autovie Venete s.p.a. sottoscriverà non limitino o impediscano le operazioni sul capitale di prossima esecuzione da parte della Regione Friuli Venezia Giulia e della Regione del Veneto in vista dell'affidamento della nuova Concessione, stante la scadenza del 17 marzo p.v. di quella attuale, ed in particolare non prevedano vincoli o limitazioni al trasferimento delle azioni detenute dai soci.

Il relatore conclude la propria relazione e propone all'approvazione della Giunta regionale il seguente provvedimento.

LA GIUNTA REGIONALE

UDITO il relatore, il quale dà atto che la struttura competente ha attestato l'avvenuta regolare istruttoria della pratica, anche in ordine alla compatibilità con la vigente legislazione statale e regionale, e che successivamente alla definizione di detta istruttoria non sono pervenute osservazioni in grado di pregiudicare l'approvazione del presente atto;

VISTO l'art. 2 comma 2 della L.R. 54 del 31/12/2012;

VISTA la Legge Regionale 29 aprile 1985, n. 35;

VISTA la nota di convocazione dell'assemblea ordinaria della società Autovie Venete S.p.A.;

VISTA la nota illustrativa degli argomenti posti all'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria della società Autovie Venete S.p.A. (**Allegato A**);

CONSIDERATO che ai sensi dell'articolo 61, comma 3 dello Statuto del Veneto, il Presidente della Giunta Regionale o suo delegato, parteciperà all'assemblea;

VISTO lo statuto vigente di Autovie Venete S.p.A.;

delibera

1. con riferimento all'unico punto all'ordine del giorno, stante la partecipazione regionale minoritaria nella Società, in ragione delle motivazioni illustrate dalla medesima e tenuto conto che le operazioni di finanziamento sono volte alla realizzazione di opere di interesse strategico determinate in attuazione dello stato di emergenza della mobilità riguardante l'Autostrada A4 Venezia-Trieste, di approvare le clausole inserite all'articolo 22.6 del Contratto di Finanziamento Cassa Depositi e Prestiti ed all'articolo 6.11 del Contratto di Finanziamento B.E.I., rubricate "Distribuzioni" (**Allegato A**), fatto salvo che i contratti di finanziamento che la Società Autovie Venete s.p.a. sottoscriverà non limitino o impediscano le operazioni sul capitale di prossima esecuzione da parte della Regione Friuli Venezia Giulia e della Regione del Veneto in vista dell'affidamento della nuova Concessione, stante la scadenza del 17 marzo p.v. di quella attuale, ed in particolare non prevedano vincoli o limitazioni al trasferimento delle azioni detenute dai soci;
2. di dare atto che la presente deliberazione non comporta spesa a carico del bilancio regionale;
3. di pubblicare la presente deliberazione, ad esclusione dell'allegato, nel Bollettino Ufficiale Regionale e nel sito internet della Regione del Veneto.

Allegato (*omissis*)