

## **2) INVESTIMENTI SPECIALI IN CAPO A LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING SU RICHIESTA DEI SOCI: capitalizzazione di ALEA AMBIENTE S.p.A.**

### **Premessa**

#### **distribuzione straordinaria riserve da UNICA RETI S.p.A.**

Con Assemblea soci del **28/07/2017** UNICA RETI ha disposto una distribuzione della riserva:

<b>DISTRIBUZIONE RISERVE STRAORDINARIE</b>				
<b>Riserva da distribuire</b>				<b>2.000.000</b>
<b>AZIONISTI</b>	<b>N° AZIONI</b>	<b>%</b>	<b>DIVIDENDO PER AZIONE</b>	<b>IMPORTO €</b>
Bagno di Romagna S.P.in Bagno	505.596	0,71845	0,028420	14.369,00
Borghi	261.702	0,37188	0,028420	7.437,55
Cesena	22.747.548	32,32419	0,028420	646.483,72
Cesenatico	1.695.072	2,40869	0,028420	48.173,83
<b>Livia Tellus Romagna Holding SpA</b>	<b>36.189.797</b>	<b>51,42557</b>	<b>0,028420</b>	<b>1.028.511,50</b>
Gambettola	1.158.561	1,64631	0,028420	32.926,22
Gatteo	978.862	1,39096	0,028420	27.819,19
Longiano	463.573	0,65874	0,028420	13.174,71
Mercato Saraceno	809.878	1,15083	0,028420	23.016,68
Montiano	132.187	0,18784	0,028420	3.756,75
Roncofreddo	231.775	0,32935	0,028420	6.587,03
San Mauro Pascoli	1.511.454	2,14777	0,028420	42.955,42
Sarsina	625.234	0,88846	0,028420	17.769,11
Savignano sul Rubicone	2.136.429	3,03586	0,028420	60.717,16
Sogliano al Rubicone	531.764	0,75563	0,028420	15.112,70
Verghereto	393.718	0,55947	0,028420	11.189,44
<b>TOTALE</b>	<b>70.373.150</b>	<b>100,00</b>		<b>2.000.000,00</b>

Tale riserva afferisce ai Comuni Soci di Livia Tellus come da tabella seguente:

<b>UNICA RETI S.p.A. - Distribuzione Straordinaria riserve</b>			QUOTA CORRELATE
<b>SOCI</b>	<b>N° AZIONI</b>	<b>RISERVA</b>	
LTRH – Comune Forlì	25.009.344	€ 710.763,81	
BERTINORO	1.747.464	€ 49.662,80	
CASTROCARO TERME E TDS	963.762	€ 27.390,05	
CIVITELLA DI ROMAGNA	592.092	€ 16.827,21	
DOVADOLA	311.443	€ 8.851,19	
FORLIMPOPOLI	1.778.425	€ 50.542,71	
GALEATA	379.299	€ 10.779,65	
MELDOLA	1.174.432	€ 33.377,28	
MODIGLIANA	945.626	€ 26.874,62	
PORTICO E SAN BENEDETTO	203.322	€ 5.778,40	
PREDAPPIO	1.309.053	€ 37.203,19	
PREMILCUORE	196.532	€ 5.585,43	
ROCCA SAN CASCIANO	339.052	€ 9.635,83	
SANTA SOFIA	1.045.626	€ 29.716,62	
TREDOZIO	194.325	€ 5.522,70	
	<b>36.189.797</b>	<b>€ 1.028.511,50</b>	<b>€ 317.747,69</b>

<i>RISERVE DISTRIBUITE</i>	<b>2.000.000</b>
<i>TOT AZ UNICA RETI</i>	<b>70.373.150</b>
<i>MOLTIPLICATORE</i>	
<i>% LTRH</i>	<b>51,4256%</b>
 <i>TOTALE LTRH</i>	 <b>1.028.511,40</b>

### **Proposta di percorso di capitalizzazione di ALEA Ambiente S.p.A.**

Tenuto conto dell'effettivo avvio dell'operatività di ALEA e dei primi riscontri dei mercati, è emersa l'opportunità di riconsiderare un percorso di capitalizzazione patrimoniale di ALEA aderente alle premesse iniziali del progetto, cioè con il traguardo di complessivi € 6.000.000 di Capitale Sociale, a fronte degli attuali € 2.000.000 interamente sottoscritti.

A tal fine, si propone ai Soci di adottare il seguente piano di azioni, da perfezionare tecnicamente nelle sedi competenti:

1. delibera Assembleare di ALEA di aumento di Capitale Sociale da 2 a 6 milioni di euro, da attuarsi nei prossimi 3 esercizi, con mandato all'Organo Amministrativo di eseguirlo secondo le necessità della Società;
2. delibera assembleare di Livia Tellus di autorizzazione all'utilizzo delle risorse rivenienti dalla distribuzione delle riserve di UNICA Reti (sia quelle deliberate e distribuite nel 2017 che eventuali distribuzioni future) ai fini della sottoscrizione di Capitale Sociale di ALEA;
3. previsione nel presente Budget di Livia Tellus delle seguenti destinazioni di risorse alla sottoscrizione di Capitale Sociale di ALEA:

	2018	2019	2020
Sottoscrizione Capitale Sociale ALEA	1.050.000 <sup>(1)</sup>	250.000 <sup>(2)</sup>	700.000 <sup>(2)</sup>

*(1) prevalentemente da utilizzo di riserve ex UNICA Reti*

*(2) fondi provenienti da quota utili non distribuiti dei bilanci di previsione di cui alle pagine precedenti*

I relativi versamenti potranno avvenire entro giugno 2018, entro ottobre 2019, entro ottobre 2020.

Si sottolinea che la proposta sopra brevemente riassunta non richiede alcun esborso o impegno diretto dei Comuni Soci e lascia inalterate le previsioni di distribuzione di dividendi ai Soci Ordinari e a quelli Titolari di Azioni Correlate, nella misura riportata nelle pagine precedenti.

Si sottolinea, infine, l'importanza di approvare con il presente Budget l'indirizzo della finalizzazione alla sottoscrizione di Capitale Sociale di ALEA AMBIENTE S.p.A. di eventuali, ulteriori distribuzioni di riserve da parte di UNICA RETI S.p.A..

Al riguardo, i Comuni Soci danno indirizzo a Livia Tellus di adoperarsi verso UNICA Reti, in accordo con gli altri Soci pubblici della Società, per attuare negli esercizi 2018 e 2019 ulteriori distribuzioni di riserve di utili, in misura tale da garantire in complesso entrate ulteriori a Livia Tellus per almeno € 2.000.000, da finalizzare alla capitalizzazione di ALEA.