



Deliberazione N. 22  
In data 16/10/2020

## COMUNE DI MEDUNA DI LIVENZA PROVINCIA TREVISO

### Verbale di Deliberazione del Consiglio Comunale

**Oggetto:**

ATTO DI INDIRIZZO IN MERITO ALLE DELIBERAZIONI DA ASSUMERE  
NELL'ASSEMBLEA DELLA PARTECIPATA ASCO HOLDING S.P.A.

L'anno **duemilaventi**, addì **sedici di ottobre** alle ore **19.00** nella sala delle adunanze, per determinazione del Sindaco, con inviti diramati in tempo utile, si è riunito il Consiglio Comunale:

Eseguito l'appello, risultano:

N.	Cognome e Nome	Pres.	Ass.
1	PITTON ARNALDO STEFANO	X	
2	ZAMUNER LUIGI	X	
3	DONADELLO GIOVANNA	X	
4	DAL ZIN ALBAROSA		X
5	MORETTO TAMARA	X	
6	POLESEL PAOLA	X	

N.	Cognome e Nome	Pres.	Ass.
7	COLLEDAN CHIARA	X	
8	CIGAGNA FILIPPO	X	
9	RUSALEN MARZIA	X	
10	BASSO TATIANA	X	
11	BOFFO ROSSELLA	X	
		10	1

Assiste alla seduta il sig. NOBILE LINO, Segretario del Comune.

Il Sig. PITTON ARNALDO STEFANO, nella sua qualità di Sindaco, assume la presidenza e, riconosciuta legale l'adunanza, dichiara aperta la seduta.

### REFERTO DI PUBBLICAZIONE E COMUNICAZIONE AI CAPIGRUPPO CONSILIARI

N° \_\_\_\_\_ registro atti pubblicati

Si certifica che copia del presente verbale viene affissa all'albo comunale per la pubblicazione per quindici giorni consecutivi dal 19 OTT. 2020.

Addì, 19 OTT. 2020



IL SEGRETARIO COMUNALE  
NOBILE LINO

## IL CONSIGLIO COMUNALE

**Dato atto che** il Comune di Meduna di Livenza è socio di Asco Holding s.p.a. con quota azionaria pari al 0,3355084% del capitale sociale, la cui partecipazione risulta consentita, ai sensi dell'art. 4 comma 5 del D.lgs. 175/2016 (TUSSP), in quanto avente ad oggetto sociale esclusivo la gestione delle partecipazioni societarie di enti locali.

**Preso atto** della convocazione dell'Assemblea ordinaria degli azionisti di ASCO HOLDING S.P.A. in prima convocazione il prossimo 22 ottobre 2020 alle ore 15.30 e, in seconda convocazione, il prossimo 23 ottobre 2020 alle ore 15.30 presso la sede legale societaria in Pieve di Soligo (TV), Via Verizzo 1030.

**Dato atto che** la convocazione sopra richiamata prevede che all'ordine del giorno siano discussi i seguenti punti:

- 1) Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni Ascopiave s.p.a. ai sensi dell'art. 20 dello statuto; deliberazioni inerenti e conseguenti;
- 2) Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie di Asco Holding s.p.a. ai sensi dell'art. 20 dello statuto e degli artt. 2357 e seguenti c.c.; deliberazioni inerenti e conseguenti;
- 3) Autorizzazione alla costituzione di un pegno su azioni di Ascopiave S.p.A. ai sensi dell'articolo 20, comma 2, dello statuto di Asco Holding S.p.A. e degli artt. 2357 e seguenti c.c.; deliberazioni inerenti e conseguenti .

**Evidenziato che**, in esecuzione di quanto richiesto dal Consiglio di Stato, l'assemblea dei soci Asco Holding s.p.a. ha provveduto con modifica statutaria in data 11 novembre 2019 ad integrare il testo precedente prevedendo, all'art. 21, l'assemblea dei soci pubblici, volta a coordinare i poteri decisori dei soci pubblici in sede di assemblea.

**Visto**, quindi, lo statuto di ASCO HOLDING spa e in particolare gli artt. 11, 15, 16, 17, 18, 19, 20, 21;

**Preso atto** della documentazione registrata a protocollo dell'ente prot.n. 6457 del 02.10.2020 e consistente in:

- Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Asco Holding s.p.a. sulla proposta al punto 1 e 2 all'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria degli azionisti di Asco Holding s.p.a. convocata per il giorno 22 ottobre, in prima convocazione, e per il giorno 23 ottobre 2020, in seconda convocazione – allegato A.I e A.II;
- Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Asco Holding s.p.a. sulla proposta al punto 3 all'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria degli azionisti di Asco Holding s.p.a. convocata per il giorno 22 ottobre, in prima convocazione, e per il giorno 23 ottobre 2020, in seconda convocazione – allegato B;

**Richiamato** il primo punto all'ordine del giorno riferito all'acquisto delle azioni Ascopiave spa , avente lo scopo di consolidare ulteriormente la partecipazione di maggioranza detenuta da Ascoholding spa in Ascopiave spa, si ritengono esclusi gli obblighi di motivazione analitica ai sensi del D. Lgs. 175/2016 in particolare con riferimento all'art. 8 comma 3;

**Richiamata** integralmente l'allegata relazione al punto 1 dell'odg dell'Assemblea ordinaria soci che costituisce parte integrante e sostanziale della presente delibera (allegato A.I) si ritiene che ci siano

tutti i presupposti per autorizzare il Sindaco ad approvare il suddetto punto all'ordine del giorno;

**Richiamato** il secondo punto all'ordine del giorno riferito all'acquisto di azioni proprie Asco Holding spa finalizzato a dotare la società di uno strumento addizionale per eventuali operazioni strategiche volte a consolidare la proprietà pubblica della compagine sociale, si precisa che tale acquisizione non amplia il perimetro di influenza dei soci pubblici all'interno dell'assemblea in quanto i diritti di voto riferiti alle azioni proprie sono sospesi come previsto dall'art. 2357 ter del c.c.;

**Richiamata** integralmente l'allegata relazione al punto 2 dell'odg dell'Assemblea ordinaria dei soci che costituisce parte integrante e sostanziale della presente delibera (allegato A.II), si ritiene che ci siano tutti i presupposti per autorizzare il Sindaco ad approvare il suddetto punto all'ordine del giorno;

**Richiamato** il terzo punto all'ordine del giorno come da relazione illustrativa allegato B), che fa parte integrante e sostanziale della presente deliberazione, relativa alla costituzione di pegno su azioni Ascopiave spa finalizzate all'ottenimento di un finanziamento di euro 10.000.000,00 volto a ripristinare le risorse finanziarie utilizzate dalla società per l'acquisto di azioni Ascopiave avvenuto nel mese di gennaio 2020 e a sostegno della liquidità aziendale;

**Richiamato** l'art. 207 del D.lgs. 267/2000 che prevede la possibilità, a mezzo di delibera consiliare, di rilasciare garanzia fidejussoria per assumere mutui od altre operazioni di indebitamento anche ad altri soggetti fra cui possono rientrare anche le società partecipate (cfr. CdC Sez Autonomie 30/2015) per effettuare spese di investimento come definiti all'art. 3 comma 18 lett. g ed h della L. 350/2003;

**Richiamate** integralmente le motivazioni indicate nella relazione illustrativa al punto 3 e valutata la sostenibilità economico finanziaria dell'operazione, si ritiene che ci siano tutti i presupposti per autorizzare il Sindaco ad approvare il terzo punto all'ordine del giorno;

**Appurata** la competenza del presente atto in capo al Consiglio Comunale secondo quanto previsto dagli artt. 42 del D. lgs. 267/2000, nonché ai sensi dell'art. 8 del D.lgs. 175/2016- TUSSP.

**Sentita** la relazione dell'Assessore Donadello Giovanna;

**Acquisito** il parere favorevole di regolarità tecnica e contabile espressi dai competenti responsabili ex art. 49 del D.lgs. 267/2000.

**Visti** il D.lgs. 267/2000, il D.lgs. 175/2016, l'art. 2357 e ss c.c. e lo Statuto Comunale.

CON voti unanimi favorevoli espressi in forma palese per alzata di mano dai 10 consiglieri presenti e votanti;

#### DELIBERA

**1) DI AUTORIZZARE**, per i motivi in premessa che qui si intendono integralmente richiamati comprensivi dell'allegato A.I, il Sindaco ad approvare il punto 1

dell'ordine del giorno dell'assemblea convocata per il giorno 22/23.10.2020;

2) DI AUTORIZZARE, per i motivi in premessa che qui si intendono integralmente richiamati comprensivi dell'allegato A.II, il Sindaco ad approvare in sede di assemblea il punto 2 dell'ordine del giorno convocata per il giorno 22/23.10.2020;

3) DI AUTORIZZARE, per i motivi in premessa che qui si intendono integralmente richiamati, il Sindaco ad approvare in sede di assemblea la costituzione di un pegno su azioni di Ascopiave s.p.a. ai sensi dell'art. 20, comma 2 dello Statuto di Asco Holding s.p.a., secondo quanto proposto dal Consiglio di Amministrazione e riportato nell'allegata relazione al punto 3 dell'odg dell'Assemblea ordinaria soci del 22/23 ottobre 2020, (allegato B) di cui in premessa che pure si approva.

4) DI INCARICARE, per l'effetto, il Sindaco nell'assemblea dei soci pubblici di Asco Holding s.p.a. prevista ex art. 21 dello Statuto societario richiamata in premessa

a. a trattare in sede consultiva gli argomenti di cui all'ordine del giorno dell'assemblea generale all'assemblea dei soci pubblici;

b. ad, eventualmente, individuare uno o più soggetti a cui ciascun socio pubblico possa, ove lo ritenga, conferire delega ai sensi dell'art. 2372 del codice civile a partecipare all'assemblea generale.

5) DI DARE ATTO CHE quanto contenuto al punto 4, nel caso non avvenga l'individuazione per delega prevista al punto lett. b) dello stesso, verrà reso in conformità dal Sindaco in presenza nei medesimi termini in sede di Assemblea ordinaria richiamata in premessa.

\*\*\*

con successiva apposita votazione unanime favorevole, espressa in modo palese per alzata di mano dai 10 consiglieri presenti e votanti, il presente provvedimento viene dichiarato immediatamente eseguibile, ai sensi dell'art. 134, comma 4, del D. Lgs. n. 267/2000 per procedere agli adempimenti conseguenti.

---

# **ASCO HOLDING**

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI ASCO HOLDING S.P.A.**

**SULLA PROPOSTA AL PUNTO 1 E 2 ALL'ORDINE DEL GIORNO**

**DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI ASCO HOLDING S.P.A.**

**CONVOCATA PER IL GIORNO**

**22 OTTOBRE 2020, IN PRIMA CONVOCAZIONE,**

**E PER IL GIORNO**

**23 OTTOBRE 2020, IN SECONDA CONVOCAZIONE**

30 settembre 2020

<b>Premessa</b>	<b>1</b>
<b>I. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni Ascopiave S.p.A. ai sensi dell'articolo 20 dello statuto; deliberazioni inerenti e conseguenti.</b>	<b>2</b>
1.1 Motivazioni per le quali è richiesta l'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni Ascopiave S.p.A.	2
1.2 Esborso massimo	2
1.3 Durata per la quale l'autorizzazione è richiesta	2
1.4 Corrispettivo massimo unitario e corrispettivo minimo	2
1.5 Modalità attraverso le quali effettuare gli acquisti e gli atti di disposizione	3
1.6 Proposta di deliberazione in merito al primo argomento all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria degli azionisti di Asco Holding S.p.A.	3
<b>II. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie di Asco Holding S.p.A. ai sensi dell'articolo 20 dello statuto e degli artt. 2357 e seguenti c.c.; deliberazioni inerenti e conseguenti.</b>	<b>5</b>
1.1 Motivazioni per le quali è richiesta l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie di Asco Holding S.p.A.	5
1.2 Esborso massimo	5
1.3 Durata per la quale l'autorizzazione è richiesta	6
1.4 Corrispettivo massimo unitario e corrispettivo minimo	6
1.5 Modalità attraverso le quali effettuare gli acquisti	6
1.6 Proposta di deliberazione in merito al secondo argomento all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria degli azionisti di Asco Holding S.p.A.	6

## PREMESSA

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea per il giorno 22 ottobre 2020, in prima convocazione, e per il giorno 23 ottobre 2020, in seconda convocazione, per deliberare in merito ai seguenti argomenti all'ordine del giorno:

1. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni Ascopiave S.p.A. ai sensi dell'articolo 20 dello statuto; deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie di Asco Holding S.p.A. ai sensi dell'art. 20 dello statuto e degli artt. 2357 e seguenti c.c.; deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Autorizzazione alla costituzione di un pegno su azioni di Ascopiave S.p.A. ai sensi dell'articolo 20, comma 2, dello statuto di Asco Holding S.p.A. e degli artt. 2357 e seguenti c.c.; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Si precisa che l'art. 20, comma 1, dello Statuto di Asco Holding S.p.A. ("**Asco Holding**" o la "**Società**") disciplina una preventiva autorizzazione dell'Assemblea dei Soci con riferimento alle "*acquisizioni o sottoscrizioni di azioni o altre partecipazioni sociali*". Pertanto, in ottemperanza a tale previsione statutaria, il Consiglio di Amministrazione di Asco Holding S.p.A. ("**Consiglio di Amministrazione**") ha redatto la presente relazione al fine di illustrare all'Assemblea degli Azionisti di Asco Holding, le proposte di deliberazione di cui ai punti 1 e 2 all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti relative a: "*Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni Ascopiave S.p.A. ai sensi dell'articolo 20 dello statuto; deliberazioni inerenti e conseguenti.*" e "*Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie di Asco Holding S.p.A. ai sensi dell'art. 20 dello statuto e degli artt. 2357 e seguenti c.c.; deliberazioni inerenti e conseguenti.*".

Si ricorda che l'articolo 20 dello statuto di Asco Holding prevede che le delibere ivi indicate – tra cui rientra l'eventuale autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni Ascopiave S.p.A. e autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie di Asco Holding S.p.A. – siano approvate con un *quorum* rafforzato pari alla maggioranza assoluta del capitale sociale avente diritto di voto (in prima e in ogni eventuale successiva convocazione).

Si illustrano di seguito le motivazioni che sottendono le suddette proposte, nonché i termini e le modalità secondo i quali si intende procedere alla realizzazione delle operazioni.

## **I. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni Ascopiave S.p.A. ai sensi dell'articolo 20 dello statuto; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

### **1.1 MOTIVAZIONI PER LE QUALI È RICHIESTA L'AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO E DISPOSIZIONE DI AZIONI ASCOPIAVE S.P.A.**

La proposta di acquisto e disposizione di azioni della controllata Ascopiave S.p.A. ("Ascopiave" o la "Controllata"), per la quale Vi si chiede l'autorizzazione, è finalizzata a consolidare ulteriormente la partecipazione di maggioranza detenuta da Asco Holding in Ascopiave, attualmente pari a 52,043% e dotare la Società di un valido strumento che permetta alla stessa, nel rispetto delle disposizioni vigenti, di eseguire operazioni di consolidamento.

Inoltre, tale proposta rappresenta un'espressione di fiducia nell'operato della Controllata.

Per le suddette ragioni, il Consiglio di Amministrazione ritiene opportuno chiedere all'Assemblea di autorizzare la proposta di acquisto e disposizione di azioni Ascopiave S.p.A. secondo i termini e le modalità illustrate nei successivi paragrafi.

### **1.2 ESBORSO MASSIMO**

Il Consiglio di Amministrazione di Asco Holding richiede l'autorizzazione ad acquistare azioni di Ascopiave S.p.A. per un esborso massimo totale pari ad Euro 41 Milioni e per una percentuale massima pari al 5% del capitale sociale di Ascopiave S.p.A..

### **1.3 DURATA PER LA QUALE L'AUTORIZZAZIONE È RICHIESTA**

L'autorizzazione per l'acquisto e disposizione di azioni Ascopiave è richiesta fino alla scadenza del dodicesimo mese a decorrere dalla data della presente Assemblea.

### **1.4 CORRISPETTIVO MASSIMO UNITARIO E CORRISPETTIVO MINIMO**

Fermo restando quanto previsto al precedente punto 1.2, il Consiglio di Amministrazione propone che il corrispettivo massimo unitario per l'acquisto delle azioni Ascopiave S.p.A. sia stabilito di volta in volta per ciascuna singola operazione, fermo restando che non potrà essere superiore del 20% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente (per tale intendendosi la data in cui è assunto l'impegno di acquisto, indipendentemente dalla data della relativa esecuzione) ogni singola operazione di acquisto.

Per quanto concerne il corrispettivo per la disposizione delle azioni di Ascopiave S.p.A. così acquistate, il Consiglio di Amministrazione propone che l'Assemblea determini solamente il corrispettivo minimo, conferendo al Consiglio il potere di determinare, di volta in volta, ogni ulteriore condizione, modalità e termine dell'atto di disposizione. Si propone che tale corrispettivo minimo non possa es-

sere inferiore del 20% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione di alienazione (per tale intendendosi la data in cui è assunto l'impegno di alienazione, indipendentemente dalla data della relativa esecuzione).

#### 1.5 MODALITÀ ATTRAVERSO LE QUALI EFFETTUARE GLI ACQUISTI E GLI ATTI DI DISPOSIZIONE

Le operazioni di acquisto e disposizione inizieranno e termineranno nei tempi stabiliti dal Consiglio di Amministrazione o dall'amministratore all'uopo delegato dallo stesso; il Consiglio di Amministrazione darà corso alle operazioni di acquisto e disposizione nei limiti di quanto, dallo stesso ritenuto adeguato e finanziariamente sostenibile.

Le operazioni di acquisto saranno eseguite nelle forme e modalità previste dalle norme di legge e regolamentari di volta in volta vigenti (a titolo esemplificativo e non esaustivo: sul mercato, ai blocchi o con scambio di partecipazioni), in una o più volte, secondo le modalità stabilite dal Consiglio di Amministrazione o dall'amministratore all'uopo delegato, e, comunque, con ogni altra modalità consentita dalle norme di legge e regolamentari di volta in volta vigenti.

Le operazioni di disposizione saranno eseguite nelle forme e modalità previste dalle norme di legge e regolamentari di volta in volta vigenti (a titolo esemplificativo e non esaustivo: sul mercato, ai blocchi, o con scambio di partecipazioni), in una o più volte, secondo le modalità stabilite dal Consiglio di Amministrazione o dall'amministratore all'uopo delegato, e, comunque, con ogni altra modalità consentita dalle norme di legge e regolamentari di volta in volta vigenti. Le operazioni di disposizione non potranno mai portare ad una partecipazione di Asco Holding in Ascopiave inferiore al 50,001% del capitale sociale di quest'ultima. Asco Holding, per effetto delle operazioni di disposizione, dovrà comunque detenere una partecipazione minima nel capitale sociale di Ascopiave pari al 50,001%.

#### 1.6 PROPOSTA DI DELIBERAZIONE IN MERITO AL PRIMO ARGOMENTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI ASCO HOLDING S.P.A.

Tutto quanto sopra premesso, il Consiglio di Amministrazione di Asco Holding invita l'Assemblea ad approvare la seguente proposta di delibera:

*"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Asco Holding S.p.A.:*

- *esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione predisposta con riferimento al primo punto all'ordine del giorno di codesta Assemblea;*
- *constatata l'opportunità di autorizzare l'acquisto e la disposizione di azioni di Ascopiave S.p.A., ai fini e con le modalità indicate nella relazione del Consiglio di Amministrazione;*

*delibera*

1. *di autorizzare, ai sensi dell'art. 20 dello statuto, l'acquisto e la disposizione di azioni di Ascopiave S.p.A., per il perseguimento delle finalità illustrate nella relazione del Consiglio di Amministrazione ed ai seguenti termini e condizioni:*
  - *le azioni di Ascopiave S.p.A. potranno essere acquistate per un esborso massimo totale pari ad Euro 41 Milioni e per una percentuale massima di acquisto di azioni Ascopiave S.p.A. pari al 5% del capitale sociale della stessa;*
  - *le azioni potranno essere acquistate fino alla scadenza del dodicesimo mese a decorrere dalla data della presente deliberazione;*
  - *le operazioni di acquisto potranno essere eseguite nelle forme e modalità previste dalle disposizioni di legge e regolamentari di volta in volta vigenti (a titolo esemplificativo e non esaustivo: sul mercato, ai blocchi o con scambio di partecipazioni), in una o più volte e su base rotativa, secondo le modalità stabilite dal Consiglio di Amministrazione o dall'amministratore all'uopo delegato, e, comunque, con ogni altra modalità consentita dalle disposizioni di legge e regolamentari di volta in volta vigenti;*
  - *le operazioni di disposizione potranno essere eseguite nelle forme e modalità previste dalle disposizioni di legge e regolamentari di volta in volta vigenti (a titolo esemplificativo e non esaustivo: sul mercato, ai blocchi o con scambio di partecipazioni), in una o più volte e su base rotativa, secondo le modalità stabilite dal Consiglio di Amministrazione o dall'amministratore all'uopo delegato, e, comunque, con ogni altra modalità consentita dalle disposizioni di legge e regolamentari di volta in volta vigenti; le operazioni di disposizione non potranno mai portare ad una partecipazione di Asco Holding in Ascopiave inferiore al 50,001% del capitale sociale di quest'ultima. Asco Holding, per effetto delle operazioni di disposizione, dovrà comunque detenere una partecipazione minima nel capitale sociale di Ascopiave pari al 50,001%;*
  - *il corrispettivo unitario massimo per l'acquisto delle azioni di Ascopiave S.p.A. sarà stabilito dal Consiglio di Amministrazione o dal soggetto da questi delegato, di volta in volta per ciascuna singola operazione, fermo restando che non potrà essere superiore del 20% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di borsa (per tale intendendosi la data in cui è assunto l'impegno di acquisto, indipendentemente dalla data della relativa esecuzione) precedente ogni singola operazione di acquisto;*
  - *il corrispettivo unitario per l'alienazione delle azioni sarà stabilito di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione o dal soggetto da questi delegato, per ciascuna singola operazione, fermo restando che esso non potrà essere inferiore del 20% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione di alienazione (per tale intendendosi la data in cui è assunto l'impegno di alienazione, indipendentemente dalla data della relativa esecuzione).*
2. *di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, nei limiti di quanto sopra deliberato, a dare corso alle operazioni di acquisto e disposizione per quanto dallo stesso ritenuto adeguato e finanziariamente sostenibile;*
3. *di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di delega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare esecuzione alla presente delibera, anche approvando ogni e qualsiasi disposizione esecutiva.?"*

\* \* \* \* \*

## II. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie di Asco Holding S.p.A. ai sensi dell'articolo 20 dello statuto e degli artt. 2357 e seguenti c.c.; deliberazioni inerenti e conseguenti.

### 1.1 MOTIVAZIONI PER LE QUALI È RICHIESTA L'AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO DI AZIONI PROPRIE DI ASCO HOLDING S.P.A.

La proposta di acquisto di azioni proprie di Asco Holding S.p.A., per la quale Vi si chiede l'autorizzazione, è finalizzata a dotare la Società di un valido strumento che permetta alla stessa di acquisire azioni proprie da utilizzare, tra l'altro, nel rispetto delle disposizioni vigenti, per l'esecuzione di operazioni di investimento. L'autorizzazione viene inoltre richiesta al fine di consentire alla Società, nel rispetto delle disposizioni vigenti, di offrire uno strumento addizionale per eventuali operazioni strategiche.

La proposta di acquisto di azioni proprie Asco Holding S.p.A. del quale Vi si chiede l'autorizzazione prevede la facoltà per la Società di acquistare azioni proprie entro il limite massimo del 20% del capitale sociale.

Per le suddette ragioni sopra delineate, il Consiglio di Amministrazione ritiene opportuno chiedere all'Assemblea degli Azionisti di autorizzare la proposta di acquisto di azioni proprie di Asco Holding S.p.A. secondo i termini e le modalità illustrate nei successivi paragrafi.

Sulla base di quanto previsto dall'articolo 2357 ter del cc, in caso di azioni proprie i diritti agli utili e i diritti di opzione sono attribuiti proporzionalmente alle altre azioni; l'adozione della delibera di acquisto delle azioni proprie comporta, in sede di distribuzione degli utili, un incremento dell'ammontare complessivo da ripartirsi tra i soci.

Il diritto di voto relativo alle azioni proprie è sospeso, ma le stesse sono tuttavia computate ai fini del calcolo delle maggioranze e delle quote richieste per la costituzione e per le deliberazioni dell'assemblea.

Il Consiglio di Amministrazione non ritiene opportuno chiedere all'Assemblea degli Azionisti di autorizzare la disposizione di azioni proprie di Asco Holding S.p.A., limitandosi a richiedere solo l'autorizzazione ad acquistare azioni proprie di Asco Holding S.p.A..

### 1.2 ESBORSO MASSIMO

Il Consiglio di Amministrazione di Asco Holding richiede l'autorizzazione ad acquistare azioni proprie di Asco Holding S.p.A., nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato, e comunque per una percentuale massima di acquisto di azioni proprie di Asco Holding S.p.A pari al 20% del capitale sociale della stessa e comunque nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari.

### 1.3 DURATA PER LA QUALE L'AUTORIZZAZIONE È RICHIESTA

L'autorizzazione per l'acquisto di azioni proprie di Asco Holding S.p.A. è richiesta fino alla scadenza del dodicesimo mese a decorrere dalla data della presente Assemblea.

### 1.4 CORRISPETTIVO MASSIMO UNITARIO E CORRISPETTIVO MINIMO

Il Consiglio di Amministrazione propone che il corrispettivo minimo e massimo unitario per l'acquisto delle azioni proprie di Asco Holding sia stabilito di volta in volta per ciascuna singola operazione, fermo restando che il corrispettivo massimo non potrà essere superiore del 20% rispetto al valore determinabile sulla base dei criteri stabiliti dall'articolo 2437 ter c.c. ed il corrispettivo minimo non potrà essere inferiore del 70% rispetto al valore determinabile sulla base dei criteri stabiliti dall'articolo 2437 ter c.c..

### 1.5 MODALITÀ ATTRAVERSO LE QUALI EFFETTUARE GLI ACQUISTI

Successivamente all'eventuale autorizzazione dell'Assemblea le operazioni di acquisto di azioni proprie di Asco Holding S.p.A. potranno iniziare e terminare nei tempi stabiliti dal Consiglio di Amministrazione o dall'amministratore all'uopo delegato dal Consiglio stesso e nei limiti di quanto, dallo stesso ritenuto adeguato e finanziariamente sostenibile.

Le operazioni di acquisto di azioni proprie potranno essere eseguite con trattativa privata, o con scambio di azioni, o con procedure competitive anche ad evidenza pubblica, o secondo le modalità stabilite dal Consiglio di Amministrazione o dall'amministratore all'uopo delegato, e, comunque, con ogni altra modalità consentita dalle disposizioni di legge e regolamentari di volta in volta vigenti, nei limiti delle previsioni dello statuto.

### 1.6 PROPOSTA DI DELIBERAZIONE IN MERITO AL SECONDO ARGOMENTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI ASCO HOLDING S.P.A.

Tutto quanto sopra premesso, il Consiglio di Amministrazione di Asco Holding S.p.A. invita l'Assemblea ad approvare la seguente proposta di delibera:

*"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Asco Holding S.p.A.:*

- *esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione predisposta con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno;*
- *constatata l'opportunità di autorizzare l'acquisto di azioni proprie di Asco Holding S.p.A., ai fini e con le modalità indicate nella relazione del Consiglio di Amministrazione;*

***delibera***

1. *di autorizzare, ai sensi dell'art. 20 dello statuto e degli artt. 2357 e seguenti c.c., l'acquisto di azioni proprie di Asco Holding S.p.A., per il perseguimento delle finalità illustrate nella relazione del Consiglio di Amministrazione ed ai seguenti termini e condizioni:*
  - *le azioni proprie di Asco Holding S.p.A. potranno essere acquistate, nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato e, comunque, per una percentuale massima di acquisto pari al 20% del capitale sociale di Asco Holding S.p.A. e comunque nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari.;*
  - *le azioni potranno essere acquistate fino alla scadenza del dodicesimo mese a decorrere dalla data della presente deliberazione ;*
  - *le operazioni di acquisto potranno essere eseguite con trattativa privata, o scambio di azioni, o con procedure competitive anche ad evidenza pubblica, o secondo le modalità stabilite dal Consiglio di Amministrazione o dall'amministratore all'uopo delegato, in conformità a quanto indicato nella relazione del Consiglio di Amministrazione nei limiti delle previsioni dello statuto;*
  - *il corrispettivo unitario massimo e minimo per l'acquisto delle azioni sarà stabilito di volta in volta per ciascuna singola operazione, fermo restando che non potrà essere superiore del 20% rispetto al valore determinabile sulla base dei criteri stabiliti dall'articolo 2437 ter c.c. ed inferiore del 70% rispetto al valore determinabile ai sensi del medesimo articolo;*
2. *di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, nei limiti di quanto sopra deliberato, a dare corso alle operazioni di acquisto per quanto dallo stesso ritenuto adeguato e finanziariamente sostenibile;*
3. *di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di delega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare esecuzione alla presente delibera, anche approvando ogni e qualsiasi disposizione esecutiva del programma di acquisto."*

\*\*\*\*\*

Pieve di Soligo (TV), 30 settembre 2020

Per il Consiglio di Amministrazione di Asco Holding S.p.A.

Il Presidente

F.to Giorgio Giuseppe Della Giustina



# **ASCO HOLDING**

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI ASCO HOLDING S.P.A.**

**SULLA PROPOSTA AL PUNTO 3 ALL'ORDINE DEL GIORNO**

**DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI ASCO HOLDING S.P.A.**

**CONVOCATA PER IL GIORNO**

**22 OTTOBRE 2020, IN PRIMA CONVOCAZIONE,**

**E PER IL GIORNO**

**23 OTTOBRE 2020, IN SECONDA CONVOCAZIONE**

30 settembre 2020

Premessa .....	3
1 Motivazioni per le quali è richiesta l'autorizzazione .....	4
2 Finanziamento bancario assistito da pegno su azioni Ascopiave .....	5
3 Proposta di deliberazione in merito al terzo argomento all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria degli azionisti di Asco Holding S.p.A. ....	6

## PREMESSA

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea per il giorno 22 ottobre 2020 e per il giorno 23 ottobre 2020, in seconda convocazione, per deliberare, in sede ordinaria, in merito ai seguenti argomenti all'ordine del giorno:

1. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni Ascopiave S.p.A. ai sensi dell'articolo 20 dello statuto; deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie di Asco Holding S.p.A. ai sensi dell'art. 20 dello statuto e degli artt. 2357 e seguenti c.c.; deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Autorizzazione alla costituzione di un pegno su azioni di Ascopiave S.p.A. ai sensi dell'articolo 20, comma 2, dello statuto di Asco Holding S.p.A. e degli artt. 2357 e seguenti c.c.; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Si precisa che l'art. 20 dello Statuto di Asco Holding S.p.A. ("**Asco Holding**" o la "**Società**") disciplina una preventiva autorizzazione dell'Assemblea dei Soci con riferimento ai "*trasferimenti di azioni o altre partecipazioni sociali detenute in società controllate dalla Società ai sensi dell'articolo 2359, comma 1, n. 1 c.c.*". L'articolo 11 del medesimo Statuto contiene altresì una definizione ampia di "trasferimento" che comprende, incontrovertibilmente, anche la costituzione di diritti reali di garanzia su azioni e i trasferimenti che avvengano in conseguenza dell'escussione delle medesime garanzie.

Il Consiglio di Amministrazione di Asco Holding (il "**Consiglio di Amministrazione**") del 29 luglio 2020 ha deliberato di procedere con la sottoscrizione di un nuovo finanziamento con Cassa Centrale Banca (la "**Banca**" o la "**Banca Finanziatrice**") di Euro 10 milioni (Euro diecimilioni), finalizzato a ripristinare le risorse finanziarie utilizzate dalla Società per l'acquisto di azioni Ascopiave, avvenuto a gennaio 2020, e a sostegno della liquidità aziendale (il "**Finanziamento**") e, contestualmente, di sottoporre all'Assemblea la richiesta di autorizzazione alla costituzione di un pegno su azioni Ascopiave S.p.A. (o "**Ascopiave**") a garanzia del pagamento del citato Finanziamento, pegno da costituirsi entro il 31 ottobre 2020.

In base al contratto di Finanziamento che è stato sottoscritto, qualora l'Assemblea degli azionisti non approvi la costituzione del pegno sulle azioni, la Banca potrà procedere alla risoluzione del contratto ed

esigere l'immediato rimborso dell'importo finanziato. Inoltre, sulla base di tale contratto di Finanziamento, qualora la Società ritardi, in tutto o in parte, il rimborso della somma finanziata, il relativo importo sarà produttivo di interessi di mora, nella misura del 1,50%, pagabile in via posticipata, con conteggio giorni 360 e divisore 360, maggiorata di 1,50 (uno virgola cinquanta) punti percentuali, dal giorno della scadenza (oppure dal giorno della risoluzione del contratto/revoca del Finanziamento) e fino al momento del pagamento.

L'importo oggetto del Finanziamento è già stato erogato dalla Banca il 5 agosto 2020 e, in via prudenziale, verrà utilizzato dalla Società solo nel caso in cui l'Assemblea autorizzi la costituzione del pegno a garanzia del rimborso del finanziamento. Nel caso in cui l'Assemblea ritenga di non autorizzare la costituzione del pegno, la Società potrà procedere all'immediata restituzione della somma finanziata.

Nonostante il ricorso all'indebitamento bancario abbia natura meramente esecutiva di una facoltà della Società, tuttavia necessita di un'autorizzazione assembleare per le specifiche modalità tecniche di garanzia dell'importo finanziato (ovvero, la costituzione di un pegno su azioni Ascopiave detenute da Asco Holding). Per tale motivo, di natura tecnico-procedurale, siete stati convocati in assemblea.

Si ricorda che l'articolo 20 dello statuto di Asco Holding prevede che le delibere ivi indicate –tra cui l'autorizzazione alla costituzione di garanzie reali su azioni delle società controllate– siano approvate con un *quorum* rafforzato pari alla maggioranza assoluta del capitale sociale avente diritto di voto (in prima e in ogni eventuale successiva convocazione).

Pertanto, in ottemperanza a tale previsione statutaria, il Consiglio di Amministrazione ha redatto la presente relazione, al fine di illustrare all'Assemblea degli Azionisti di Asco Holding, la proposta di deliberazione di cui al punto 3 all'ordine del giorno relativa all' *"Autorizzazione alla costituzione di un pegno su azioni di Ascopiave S.p.A. ai sensi dell'articolo 20, comma 2, dello statuto di Asco Holding S.p.A. e degli artt. 2357 e seguenti c.c.; deliberazioni inerenti e conseguenti."* nella misura che sarà determinata secondo i termini e condizioni che regolano il finanziamento di Euro 10 milioni (Euro diecimilioni) sottoscritto con Cassa Centrale Banca il 5 agosto 2020.

## 1 MOTIVAZIONI PER LE QUALI È RICHIESTA L'AUTORIZZAZIONE

La proposta di autorizzazione alla costituzione di un pegno su azioni di Ascopiave S.p.A. detenute da Asco Holding, nella misura che sarà determinata secondo i termini e condizioni che regolano il finanziamento di Euro 10 milioni (Euro diecimilioni), per la quale Vi si chiede l'autorizzazione, è

finalizzata al rilascio alla Banca Finanziatrice della garanzia prevista dal contratto stesso, che dovrà essere presentata entro il 31 ottobre 2020.

## 2 FINANZIAMENTO BANCARIO ASSISTITO DA PEGNO SU AZIONI ASCOPIAVE

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato il 29 luglio 2020 la sottoscrizione con Cassa Centrale Banca di un finanziamento di Euro 10 milioni (Euro diecimilioni), erogato il 5 agosto 2020, finalizzato a ripristinare le risorse finanziarie utilizzate dalla Società per l'acquisto di azioni Ascopiave, avvenuto nel mese di gennaio 2020, e a sostegno della liquidità aziendale.

Tale contratto prevede l'impegno da parte della Società di rilasciare a favore della Banca Finanziatrice entro il 31 ottobre 2020 una garanzia, sotto forma di pegno, su un numero di azioni Ascopiave detenute da Asco Holding, il cui valore dovrà essere inizialmente pari a 1,3 volte l'importo finanziato.

Allo scopo di fornire una rappresentazione indicativa della possibile estensione della garanzia, si consideri che, sulla base del prezzo medio di mercato delle azioni Ascopiave registrato nel mese di luglio e dell'ultimo prezzo di borsa delle azioni Ascopiave, qualora il pegno venisse costituito in data odierna e assumendo che il valore della garanzia debba essere inizialmente pari a 1,3 volte il valore dell'importo finanziato, pari ad Euro 10 milioni (Euro diecimilioni), il medesimo avrebbe ad oggetto circa 4 milioni di azioni Ascopiave, rappresentanti l'1,7% del capitale sociale della stessa. Rimane inteso che questo dato viene fornito con mere finalità illustrative e che il numero di azioni Ascopiave oggetto di pegno sarà determinato sulla base del prezzo dell'azione Ascopiave rilevato il giorno della sottoscrizione del pegno.

Nell'atto di pegno saranno inoltre previsti meccanismi di (i) reintegro della garanzia, in caso di riduzione del valore di mercato delle azioni Ascopiave tale per cui il valore della garanzia sia inferiore ad una determinata soglia parametrata al debito residuo calcolato al 30 giugno di ogni anno, e (ii) liberazione di alcune azioni oggetto di pegno, tenuto conto del piano di rimborso del debito e in caso di aumento del valore di mercato delle azioni stesse tale per cui il valore della garanzia risulti superiore ad una determinata soglia parametrata al debito residuo calcolato al 30 giugno di ogni anno.

I documenti contrattuali che disciplineranno il pegno prevedranno espressamente che, in assenza di casi di inadempimento, i diritti amministrativi ed economici relativi alle azioni Ascopiave oggetto di pegno rimarranno in capo ad Asco Holding.

**3 PROPOSTA DI DELIBERAZIONE IN MERITO AL TERZO ARGOMENTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI ASCO HOLDING S.P.A.**

Tutto quanto sopra premesso, il Consiglio di Amministrazione chiede all'Assemblea ordinaria di autorizzare la seguente proposta di delibera, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 20, comma 1, lettera b) dello statuto e degli artt. 2357 e seguenti c.c.:

*“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Asco Holding S.p.A.:*

- *esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione predisposta con riferimento al terzo punto all'ordine del giorno*

*delibera*

1. *di autorizzare la costituzione di un pegno su azioni di Ascopiave detenute da Asco Holding, nella misura che sarà determinata secondo i termini e condizioni che regolano il finanziamento di Euro 10 milioni (Euro diecimilioni) sottoscritto da Asco Holding in data 5 agosto 2020, finalizzato a ripristinare le risorse finanziarie utilizzate dalla Società per l'acquisto di azioni Ascopiave, avvenuto a gennaio 2020 e a sostegno della liquidità aziendale”.*

\*\*\*\*\*

Pieve di Soligo (TV), 30 settembre 2020

Per il Consiglio di Amministrazione di Asco Holding S.p.A.

Il Presidente

*F.to Giorgio Giuseppe Della Giustina*



## COMUNE DI MEDUNA DI LIVENZA

### PROPOSTA DI DELIBERA DI CONSIGLIO

OGGETTO: ATTO DI INDIRIZZO IN MERITO ALLE DELIBERAZIONI DA ASSUMERE NELL'ASSEMBLEA DELLA PARTECIPATA ASCO HOLDING S.P.A..

Il Responsabile dell'area Finanziaria, ai sensi dell'art. 49 del D. Lgs. 267/2000, esprime parere FAVOREVOLE di regolarità tecnica sulla proposta di delibera di cui all'oggetto.  
Addì, 07/10/2020

Il Responsabile dell'area  
Cancellier Sergio



\*\*\*\*\*

Il Responsabile dell'area finanziaria, ai sensi dell'art. 49 del D. Lgs. 267/2000, esprime parere FAVOREVOLE di regolarità contabile sulla proposta di delibera di cui all'oggetto.  
Addì, 07/10/2020

Il Responsabile dell'area  
Cancellier Sergio



Il presente verbale viene letto, approvato e sottoscritto come segue:

IL PRESIDENTE  
RITTON ARNALDO STEFANO



IL SEGRETARIO COMUNALE  
NOBILE LINO

---

**CERTIFICATO DI ESECUTIVITA'**

La presente deliberazione **DIVERRA' ESECUTIVA** decorsi 10 giorni dalla pubblicazione  
(art. 134, 3 comma, D.Lgs. n° 267/2000)

IL SEGRETARIO COMUNALE

.....

---