



PROVINCIA DI PARMA

COLLEGIO DEI REVISORI

VERBALE N. 81 del 12.07.2023

Parere su proposta di delibera di Consiglio Provinciale n. 2372/2023 avente ad oggetto: “SMTP SPA. ESPRESSIONE INDIRIZZO ALLA RIDUZIONE DEL CAPITALE SOCIALE CON CONSEGUENTE MODIFICA DELLO STATUO”

L'anno 2023 il giorno 12 del mese di luglio, alle ore 14.30, si è riunito in teleconferenza il Collegio dei Revisori con la presenza dei Sigg.ri:

- Dott.ssa Francesca Zennoni – Presidente
- Avv. Rag. Giorgio Bigarelli – Componente
- Dott. Emilio Lavezzi - Componente

I revisori, riscontrata la presenza in teleconferenza della totalità dei componenti il Collegio, dichiarano la seduta validamente costituita.

Il Collegio

Vista la richiesta di parere, ai sensi dell'art. 239, comma 1, lett. c), del D.Lgs. n. 267/2000 sulla proposta di deliberazione di Consiglio Provinciale n. 2372/2023, avente ad oggetto: “SMTP Spa. **Espressione indirizzo alla riduzione del capitale sociale con conseguente modifica dello statuto**”, da sottoporre al Consiglio Provinciale nella prossima seduta;

Visti:

- il TUEL, approvato con D.Lgs. 267/2000;
- il Testo Unico in materia di società a partecipazione pubblica (TUSP) di cui al D.Lgs. 175/2016;
- la Revisione periodica ordinaria delle partecipazioni detenute dalla Provincia di Parma al 31.12.2021, di cui all'art. 20 del TUSP, approvata con deliberazione di Consiglio Provinciale n. 62 del 22.12.2022, sulla quale il Collegio ha espresso parere favorevole con verbale n. 60 del 19.12.2022;

Vista la documentazione trasmessa al Collegio, in particolare:

- 1) il fascicolo completo del bilancio chiuso al 31.12.2022 della società partecipata SMTP Spa;
- 2) la comunicazione congiunta del Sindaco del Comune di Parma e del Presidente della Provincia di Parma, indirizzata al CdA di SMTP Spa, contenente la proposta di riduzione del capitale sociale della partecipata e la sua eventuale trasformazione societaria (prot. 10501 del 19.04.2023);

- 3) il parere sulla riduzione del capitale sociale, rilasciato dallo Studio Associato Dottori Commercialisti Maria Laura Bianchi, Gian Pietro Menozzi, Luca Romeo in data 29.05.2023, su incarico del presidente del CdA di SMTP Spa e da questo trasmesso ai soci (prot. 16561 del 13.06.2023);
- 4) la comunicazione congiunta del Sindaco del Comune di Parma e del Presidente della Provincia di Parma, indirizzata al CdA di SMTP Spa, contenente la richiesta di convocazione dell'assemblea ordinaria dei soci per deliberare sulla distribuzione degli utili e delle riserve e per valutare l'ipotesi di riduzione del capitale sociale (prot. 17528 del 21.06.2023);
- 5) la convocazione dell'assemblea ordinaria dei soci per il giorno 30.06.2023 (prot. 17634/2023);
- 6) copia del verbale dell'assemblea ordinaria dei soci del 30.06.2023 (prot. 19749/2023)

Premesso che:

- SMTP Spa è una società a totale partecipazione pubblica, il cui capitale è detenuto in parti uguali da Comune di Parma e Amministrazione Provinciale di Parma. Ha per oggetto sociale “la gestione e lo sviluppo del patrimonio immobiliare e infrastrutturale” e agisce in qualità di Agenzia locale per la mobilità e il trasporto pubblico locale ai sensi delle disposizioni contenute nella Legge Regionale n. 30 del 02.10.1998 “Disciplina generale del trasporto pubblico regionale e locale;
- la società nasce l'01.01.2001 dalla trasformazione dell'Azienda Consorziale Trasporti TEP mediante scissione e contemporanea costituzione delle società: SMTP Spa e TEP Spa;
- dall'esame dei dati dei bilanci dell'ultimo triennio è stata rilevata dai soci una sovracapitalizzazione della società rispetto alle proprie necessità gestionali, sia in termini di produzione di un consistente margine di tesoreria, sia in termini di presenza di importanti asset immobiliari potenzialmente liquidabili in quanto non utilizzati;
- è stata formulata, da parte dei soci pubblici, espressa richiesta di predisposizione di un piano di distribuzione delle riserve disponibili e degli utili e di valutazione di riduzione del capitale, previa verifica della sua fattibilità (riferimento punto 2 della documentazione allegata);
- lo Studio Associato Dottori Commercialisti Maria Laura Bianchi, Gian Pietro Menozzi, Luca Romeo ha rilasciato parere favorevole sulla possibilità di distribuzione delle riserve e degli utili disponibili per complessivi euro 2.784.535 (l'importo è determinato dalle altre riserve, dagli utili a nuovo, oltre all'utile 2022 al netto dell'accantonamento a riserva) e sulla riduzione del capitale sociale (riferimento punto 3 della documentazione allegata). L'operazione di riduzione del capitale richiederà l'approvazione da parte dell'assemblea straordinaria con contestuale modifica dello statuto sociale. Il verbale dell'assemblea dovrà essere redatto da un notaio, depositato entro 30 giorni presso il registro imprese, momento nel quale la deliberazione diverrà immediatamente efficace, ma non esecutiva. L'esecuzione della delibera avverrà decorsi 90 giorni dal suo deposito, se nel frattempo non saranno intervenute opposizioni da parte dei creditori sociali. Per quanto riguarda l'importo della riduzione del capitale sociale, il Dott. Gian Pietro Menozzi del sopra citato studio associato afferma: “...si ritiene che la riduzione del capitale sociale, abbinata alla distribuzione di riserve di utili (quest'ultimi per 2,8 milioni di euro) comporti un importante decremento del capitale netto complessivo, il cui limite viene prudenzialmente individuato non oltre l'importo totale di 7 milioni di euro; detto limite (quale sommatoria di distribuzione riserve e riduzione capitale sociale), appare la soglia da non oltrepassare al fine di non gravare negativamente sulle dinamiche di operatività corrente della società e neppure costituire minaccia alla solidità patrimoniale e finanziaria in ottica prospettica...”. Nell'analisi finanziaria dallo stesso condotta, vengono però anche evidenziati:

- la presenza nel patrimonio della società di attività finanziarie immobilizzate (BTP) che possono essere liquidabili in tempi brevi per circa 6 milioni di euro;
- la presenza nel patrimonio immobiliare di un fabbricato destinato ad essere dismesso, il cui valore è stato stimato in circa 8,2 milioni di euro, importo che potrebbe realizzarsi nel breve e medio termine;

questi ultimi due elementi, qualora realizzati, ridurrebbero sicuramente l'impatto del decremento patrimoniale connesso alla distribuzione delle riserve e alla riduzione del capitale sociale;

- l'assemblea ordinaria dei soci del 30.06.2023, oltre ad aver approvato la distribuzione di riserve e di utili per complessivi euro 2.784.535,00, ha anche esaminato la proposta formulata dai soci in merito alla valutazione sulla riduzione del capitale sociale, precisando i termini dell'operazione che si andrebbe a realizzare: convocazione dell'assemblea straordinaria entro la fine di luglio, delibera di riduzione per un ammontare che sarà oggetto di definizione e di condivisione nel corso di una successiva riunione tra i soci, erogazione effettiva della liquidità presumibilmente non prima della fine di novembre;

Preso atto che:

- nella riunione del 05.07.2023, i soci si sono accordati per convocare l'Assemblea straordinaria entro la fine del mese di luglio e per procedere ad una riduzione del capitale sociale di euro 9.200.000,00. Tale riduzione si dovrà realizzare mediante imputazione del relativo importo a riserva, rimettendo a successiva decisione assembleare i tempi della sua distribuzione. L'importo della riduzione del capitale sociale andrà a sommarsi alla distribuzione di riserve e di utili di euro 2.784.535,00, con decremento complessivo del patrimonio sociale di euro 11.984.535,00;
- come si rileva dalla documentazione allegata, la riduzione proposta risulterebbe sostenibile anche dal punto di vista finanziario, mantenendo gli indici di tesoreria e di struttura sopra il valore 1, considerando le attività finanziarie, attualmente inserite a bilancio tra le immobilizzazioni finanziarie, quali attività correnti (per euro 5.943.069,00), in relazione alla possibilità del loro realizzo in tempi brevi per far fronte ad eventuali carenze di liquidità;
- la riduzione di capitale suddetta rende necessaria la modifica dell'art. 6 dello statuto della società, con evidenza del nuovo ammontare (euro 22.416.000,00);
- con la presente proposta di deliberazione, l'ente intende esprimere il proprio indirizzo favorevole rispetto all'operazione nei termini sopra descritti, conferendo mandato al Presidente o a un suo delegato ad intervenire nell'assemblea straordinaria di SMTP Spa;

Tenuto conto:

- dei pareri di regolarità tecnica e contabile espressi dal Dirigente del Servizio Finanziario, Dott. Iuri Menozzi, ai sensi dell'art. 49 del TUEL;

Tutto ciò premesso, il Collegio

esprime

parere favorevole proposta di deliberazione di Consiglio Provinciale n. 2372/2023, avente ad oggetto: **“SMTP Spa. Espressione indirizzo alla riduzione del capitale sociale con conseguente modifica dello statuto”**.

La seduta viene sciolta alle ore 15.30, previa stesura, lettura ed approvazione del presente verbale.

Il Collegio dei Revisori:

Dott.ssa Francesca Zennoni *firmato digitalmente*

Avv. Rag. Giorgio Bigarelli *firmato digitalmente*

Dott. Emilio Lavezzi *firmato digitalmente*