



ALIA – Protocollo Generale

Data: 09/02/2023 – AD



01-2023-6927

Spett.le Ente

OGGETTO: Aumento di Capitale 1,2 €/Mld

Spettabile Ente,

con la presente si comunica che il C.d.A. dello scorso 27 Gennaio 2023, nell'esercizio delle deleghe di cui all'art 5.5, lettera (i) dello Statuto vigente, ha deliberato il lancio dell'Aumento di Capitale da 1,2 €/Mld, scindibile, della durata di 5 anni "...a servizio di conferimenti in natura aventi ad oggetto, in particolare, aziende, rami d'azienda e partecipazioni in società operanti nell'ambito dei servizi di pubblica utilità" (l'"**Aumento di Capitale**").

L'opportunità di entrare a far parte della compagine societaria di Alia Servizi Ambientali S.p.A. e con essa del Progetto Multiutility Toscana, attraverso la sottoscrizione di quote dell'Aumento di Capitale, è riservata a partecipazioni detenute da "...Enti locali toscani e marchigiani.."

L'invito alla sottoscrizione è rivolto in particolare ai detentori delle partecipazioni di minoranza delle società già oggi partecipate da Alia Servizi Ambientali S.p.A. (Publiacqua S.p.A., Estras S.p.A. e Acque S.p.A.), al fine di allargare il più possibile il perimetro di consolidamento di Multiutility Toscana.

Saranno altresì valutate proposte di conferimento di altre partecipazioni che possano risultare strategiche e funzionali rispetto al piano di sviluppo del Progetto Multiutility.

Tutte le partecipazioni detenute dai Comuni, direttamente o indirettamente, potranno quindi essere conferite ottenendo in cambio azioni di nuova emissione di "Multiutility" (ad oggi Alia Servizi Ambientali S.p.A.). I conferimenti dovranno essere accompagnati da una relazione giurata di stima di un esperto, secondo quanto previsto dall'articolo 2343 o dall'art. 2343-ter c.c.

In linea generale le metodologie che verranno utilizzate per la valutazione delle partecipazioni potenzialmente conferibili saranno quelle comunemente in uso nella prassi aziendale e finanziaria, meglio adeguate a individuare il *fair value* di ciascun asset.

Cordiali saluti.

Il Presidente

(Nicola Ciolini)

Allegato: documento CdA 27/01/23

L'Amministratore Delegato

(Alberto Irace)



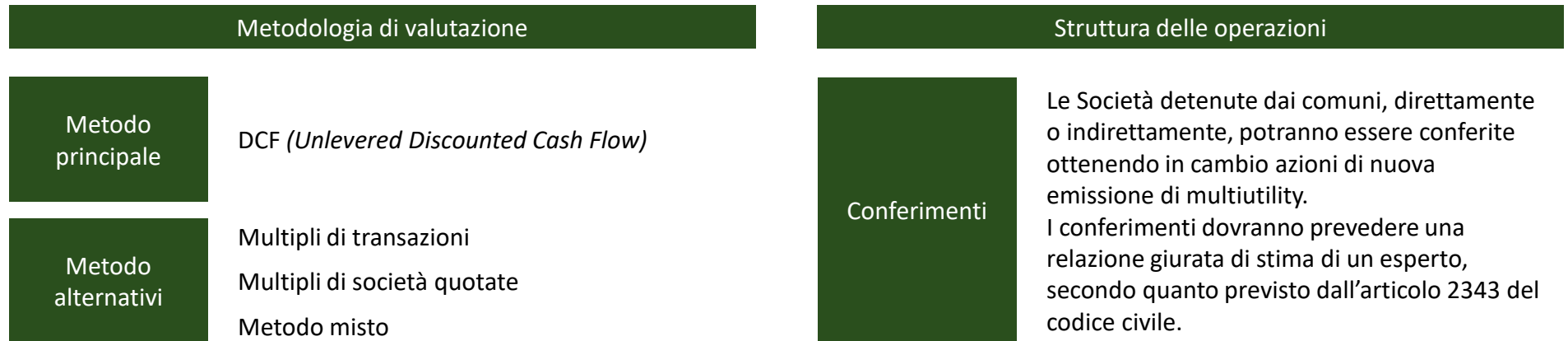
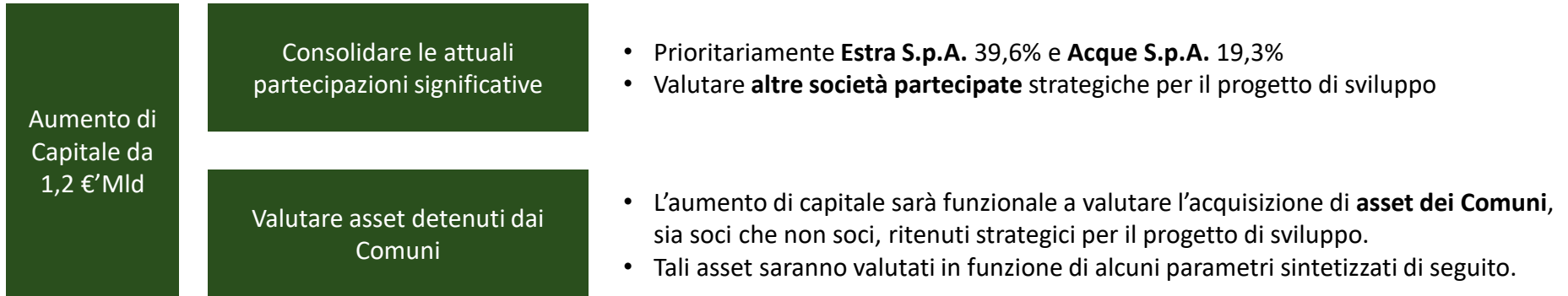
Alia Servizi Ambientali S.p.a.

CdA - Aumento di Capitale da 1,2 €'Mld riservato agli azionisti pubblici di Toscana e Marche che detengono partecipazioni

27 Gennaio 2023

Consiglio di Amministrazione - Primo Aumento di Capitale da 1,2 €'Mld

Si avvia il processo di apertura del capitale nei confronti dei soci pubblici (toscani e marchigiani), aventi partecipazioni dirette o indirette affini al progetto strategico










Consiglio di Amministrazione - Primo Aumento di Capitale da 1,2 €'Mld

Le Società target saranno individuate in funzione di alcuni parametri, primo dei quali la funzionalità rispetto al progetto di sviluppo di Multiutility Toscana

Informazioni preliminare che dovranno essere condivise dalle società target

- Ultimi **3 bilanci d'esercizio**.
- **Piano industriale**, se disponibile.
- Altre informazioni di natura gestionale, ad integrazione di quanto già presente nella relazione sulla gestione.

Parametri di selezione degli asset dei Comuni (salvo casi particolari)

	CORPORATE STRATEGY	Economie di scala - specializzazione – acquisizione quote di mercato – integrazione verticale
	SETTORI	Ambiente – Idrico – Energia – settori in grado di generare sinergie
	AREA GEOGRAFICA	Toscana e Marche
	DEAL STRUCTURE	Per le Società non partecipate da MT saranno valutate prioritariamente partecipazioni di controllo
	RICAVI	Ricavi > 10 €'Mln
	EBITDA - EBIT	EBITDA > 3 €'Mln ; EBIT > 1 €'Mln
	PFN/EBITDA	PFN/EBITDA < 4x