

ANCONAMBIENTE S.p.A.
VERBALE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
n. 5 del 28/02/2025



L'anno 2025 addì 28 del mese di febbraio alle ore 14.35 ai sensi di Statuto hanno inizio i lavori del Consiglio di Amministrazione, convocato, in presenza/in via telematica, mediante ordine del giorno a prot. n. 917/25, nelle persone dei Sigg.ri:

Antonio Gitto	PRESIDENTE
Caterina Di Bitonto	CONSIGLIERE DELEGATO
Achiropita Curti	CONSIGLIERE
Silvia Pennucci	CONSIGLIERE
Antonio Domenico Taddei	CONSIGLIERE

ed il Collegio Sindacale nelle persone dei Sigg.ri:

Camillo Catana Vallemani	PRESIDENTE
Cristina Lunazzi	SINDACO
Luigi Fuscia	SINDACO

Il Segretario verbalizzante Dott. Matteo Pasquali

Si dà atto che sono presenti in sede:

Il Consiglio di Amministrazione:

1. Prof. Antonio Gitto - Presidente del Consiglio di Amministrazione
2. Caterina Di Bitonto - Consigliere Delegato *collegata telematicamente dalle ore 14.37*
3. Avv. Achiropita Curti - Consigliere *collegata telematicamente*
4. Avv. Silvia Pennucci - Consigliere *in presenza*
5. Avv. Antonio Domenico Taddei - Consigliere *in presenza*

Il Collegio Sindacale:

1. Dott. Camillo Catana Vallemani - Presidente *collegato telematicamente*
2. Dott.ssa Cristina Lunazzi - Componente *in presenza dalle 15.02*
3. Avv. Luigi Fuscia - Componente *in presenza*

Il Segretario verbalizzante
Dott. Avv. Matteo Pasquali

Il Presidente comunica che:

- l'avviso di convocazione è stato trasmesso nei termini e modi di Statuto;
- è stata data regolare comunicazione al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale che la seduta si sarebbe svolta anche mediante l'ausilio dei mezzi telematici come consentito



dallo Statuto Aziendale all'art. 24.2 con indicazione del link al quale collegarsi per la regolare tenuta della riunione

- la seduta sarà registrata e gli elaborati conservati presso la sede aziendale.

Il Presidente dà quindi atto che sono state predisposte tutte le modalità informatiche, per eventuali collegamenti telematici, necessarie affinché:

- a) tutti coloro che hanno il diritto di parteciparvi possano rendersi conto in tempo reale degli eventi, formare liberamente il proprio convincimento ed esprimere liberamente e tempestivamente il proprio voto;
- b) le modalità di svolgimento della seduta rispettino il metodo collegiale e i principi di buona fede e di parità di trattamento;
- c) le modalità di svolgimento della seduta non siano in contrasto con le esigenze di una corretta e completa verbalizzazione dei lavori e con un regolare svolgimento dell'adunanza e proclamazione dei risultati della votazione;
- d) sia accertata inequivocabilmente l'identità e la legittimazione degli intervenuti;
- e) il Segretario verbalizzante sia in condizioni di percepire adeguatamente gli eventi oggetto di verbalizzazione;
- f) sia consentito agli intervenuti di partecipare in tempo reale alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno;
- g) la riunione si ritiene svolta nel luogo ove è presente il Presidente in Via del Commercio 27 - Ancona.

I convenuti danno atto che tutte le condizioni elencate da sub a) a sub g) sono state rispettate. Si dà atto altresì che sono stati consegnati i documenti come da elenco allegato.

Il Presidente non avendo nessuno dei presenti nulla da eccepire o rilevare in merito all'ordine del giorno, affermando tutti di essere informati, dichiara quindi aperta la seduta per la discussione dei punti all'ordine del giorno:

1. _____
2. _____
3. _____; *omissis*
4. Proposta di aumento del capitale sociale (con modalità mista - denaro e conferimento in natura), sulla rinuncia del diritto d'opzione da parte degli attuali azionisti, misura del sovrapprezzo azioni, determinazione del concambio: deliberazioni inerenti e conseguenti;
5. Convocazione assemblea straordinaria degli azionisti.

omissis



Omissis

Viene anticipata la trattazione del punto 04)

Punto 04)

Proposta di aumento del capitale sociale (con modalità mista – denaro e conferimento in natura), sulla rinuncia del diritto d'opzione da parte degli attuali azionisti, misura del sovrapprezzo azioni, determinazione del concambio: deliberazioni inerenti e conseguenti

Il Presidente rammenta quanto discusso ed esaminato nella seduta del 04/12/2024.

Illustra l'ultima versione della Relazione del Consiglio di Amministrazione di Anconambiente S.p.A. illustrativa, della proposta di aumento del capitale a pagamento da liberarsi in natura e denaro con esclusione del diritto di opzione, a prot. n. 995/25.

Il Presidente espone la relazione illustrativa della proposta di aumento del capitale a pagamento, da liberarsi in natura e denaro, avente ad oggetto la propria candidatura quale affidataria in regime "in house providing" dei servizi inerenti al "ciclo integrato dei rifiuti".

Specifica il Presidente che nella relazione sono state altresì inserite le percentuali di partecipazione ad Anconambiente S.p.A. di ciascuna Azienda (Cis S.r.l., SOGENUS S.p.A. e Jesi Servizi S.r.l.).

Il Presidente prosegue con la lettura della stessa relazione da sottoporre all'approvazione odierna.

Il testo della relazione viene sottoposto all'approvazione del Consiglio di Amministrazione con piccole modifiche al testo, come evidenziate durante la lettura.

Si apre una discussione, al termine della quale, il Consiglio di Amministrazione, all'unanimità dei presenti, approva.

Viene anticipata la trattazione del punto 05)

Punto 05)

Convocazione assemblea straordinaria degli azionisti

Il Consiglio di Amministrazione, dopo disamina e ampia discussione, all'unanimità dei presenti, approva la convocazione dell'Assemblea dei Soci ed il relativo ordine del giorno come di seguito riportato:

OGGETTO: CONVOCAZIONE ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEI SOCI.

I signori Azionisti, Consiglieri e Sindaci sono convocati, anche in via telematica, in ASSEMBLEA STRAORDINARIA presso la Anconambiente S.p.A. per il GIORNO 31 maggio ore 15.00 e in seconda convocazione il 30 GIUGNO alle ORE 15.00 per discutere sul seguente ordine del giorno:

1. *Aumento in via scindibile del capitale sociale a pagamento, da liberarsi in parte in natura e riservato alle Società Jesi Servizi s.r.l., C.I.S. s.r.l. SOGENUS S.p.A. ed in parte in denaro, riservato ai Comuni delle ATA2, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, del*

Codice Civile, da euro 5.164.240,00 ad euro 6.082.350,00, mediante emissione di n. 608.235 nuove azioni da euro 10,00 con sovrapprezzo. Determinazioni inerenti e conseguenti.



Omissis

Alle ore 15.52 non essendo nient'altro da discutere e deliberare e nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara sciolta la seduta.

Il Segretario verbalizzante
(Dott. Avv. Matteo Pasquali)

Il Presidente
(Prof. Antonio Gitto)

PER COPIA CONFORME ALL'ORIGINALE

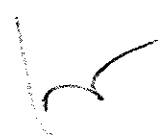
AnconAmbiente S.p.A.
IL PRESIDENTE del C.C.I.A.A.
(dott. Antonio Gitto)

**Relazione del Consiglio di Amministrazione di Anconambiente S.p.a.
Illustrativa della proposta di aumento del capitale a pagamento da liberarsi in natura e denaro con
esclusione del diritto di opzione**

Indice

Indice 1

1.	PREMESSA.....	2
2.	MOTIVAZIONE DELL'OPERAZIONE	2
3.	PROFILO DELLA SOCIETÀ	3
4.	DESCRIZIONE DELL'OPERAZIONE	5
5.	VALUTAZIONE DEL CONFERIMENTO E DETERMINAZIONE DEL PREZZO DELLE NUOVE AZIONI	6
6.	PROPOSTA DI AUMENTO DI CAPITALE SOCIALE	8
7.	COMPAGINE SOCIETARIA DI ANCONAMBIENTE SPA A SEGUITO DELL'AUMENTO DI CAPITALE SOCIALE CON CONFERIMENTO IN NATURA.....	9
8.	RAPPRESENTAZIONE DELLE PARTECIPAZIONI INDIRETTE NELLA SOCIETÀ ANCONAMBIENTE SPA A SE- GUITO DELL'AUMENTO DI CAPITALE SOCIALE CON CONFERIMENTO IN NATURA.....	10



1. PREMESSA

Signori Azionisti, sottoponiamo alla vostra approvazione la proposta di aumentare il capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo del Codice Civile, di nominali euro 6.082.350,00 (sei milioni ottanta duemila e trecento cinquanta/00) e sovrapprezzo di euro 14,2399 (quattordici/2399) per ogni azione, ottenuto sulla base delle relazioni di stima utilizzate nella presente relazione datate 19/12/2024, da eseguirsi entro e non oltre il 31/12/2025, mediante emissione di massime numero 608.235 (seicento ottomila duecentotrenta cinque) azioni ordinarie di Anconambiente S.p.a. ("Anconambiente" o la "Società") destinate alla sottoscrizione da parte di JesiServizi S.r.l., CIS S.r.l. e della Sogenus S.p.a, con conferimento in natura ed ai Comuni della ATA2 Ancona, attualmente non soci delle quattro società citate con conferimento in denaro.

La presente relazione è finalizzata ad illustrare, ai sensi dell'art. 2441, comma 6, del codice civile, le ragioni dell'operazione di aumento di capitale sociale di Anconambiente S.p.a. mediante conferimento in natura con esclusione del diritto di opzione, nonché i criteri adottati per la determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni che saranno sottoscritte dai conferenti.

2. MOTIVAZIONE DELL'OPERAZIONE

L'operazione di aumento di capitale sociale si inserisce in un più ampio progetto a livello di ambito provinciale di Ancona, sotto la direzione e le linee guida (Piano d'ambito provinciale Approvato con Delibera dell'Assemblea n. 6 del 06/04/2022) redatte da ATA2, Ente di Governo dell'Ambito provinciale di Ancona, finalizzato all'identificazione del soggetto "espressione unitaria degli attuali gestori *in house providing*", quale candidato all'affidamento *in house providing* del servizio integrato dei rifiuti sul territorio governato da ATA2 Ancona, impegnando gli enti locali in un percorso di convergenza gestionale in una delle società pubbliche operanti sul territorio provinciale, identificata in Anconambiente S.p.a.. Anconambiente S.p.a., il 27 settembre 2023, ha inviato all'ATA la propria candidatura quale affidataria in regime "*in house providing*" dei servizi inerenti al "ciclo integrato dei rifiuti", proponendo un processo di concentrazione delle gestioni sin qui svolte dalla Jesi Servizi S.r.l., CIS S.r.l. e della Sogenus S.p.a., mediante conferimento dei rispettivi complessi aziendali nel capitale sociale della medesima Anconambiente S.p.a..

Con deliberazione n. 21 del 30/9/2023, l'Assemblea dell'ATA dava atto della "Candidatura della Anconambiente S.p.a. quale affidataria in regime *in house providing* dei servizi inerenti al ciclo integrato dei rifiuti in esito al processo di concentrazione delle gestioni sin qui svolte dalla JesiServizi s.r.l. nonché della CIS s.r.l. e della Sogenus S.p.A" con "riserva di successiva produzione della documentazione inerente la pianificazione industriale nonché la programmazione economica e finanziaria relativa allo svolgimento del servizio oggetto di affidamento". Pertanto, l'ATA stabiliva "*di confermare, all'esito di questo primo step di monitoraggio, l'indirizzo e il mandato espresso dall'Assemblea con delibera ATA n. 14/2023 e di dare atto che "le proroghe già deliberate con delibera ATA n. 14/2023 proseguono alle condizioni già previste"*.

ATA2 con la relazione ex art. 14 del D.Lgs. n. 201/2022 approvava con propria delibera n. 16/2024, la candidatura di Anconambiente S.p.a. come gestore unico d'ambito, motivando la scelta del "*in house providing*" sia in merito alle ragioni del mancato ricorso al mercato, sia in merito ai benefici per la



collettività.

Vi è dunque la necessità di consentire a tutti i Comuni dell'ATA2 di entrare nel capitale di Anconambiente S.p.a., così da perfezionare i requisiti dell'in house providing previsto dalla normativa e dalla decisione di ATA2.

3. PROFILO DELLA SOCIETÀ

L'Anconambiente S.p.a. è una società per azioni, costituita per trasformazione della preesistente azienda speciale a seguito della delibera del Consiglio Comunale di Ancona n. 6 del 29 gennaio 2001.

Anconambiente S.p.a. è partecipata da:

Soci	%
Comune di Ancona	90,521%
Comune di Fabriano	5,398%
Comune di Chiaravalle	3,017%
Comune di Cerreto d'Esi	1,002%
Comune di Sassoferrato	0,034%
Comune di Serra Dei Conti	0,028%
	100,00%

Attualmente la Società è a totale partecipazione pubblica, giusta assemblea straordinaria del 23 settembre 2004 repertorio n. 298216 – rogito n. 47714.

Nel corso dell'Assemblea Ordinaria dei Soci del 26/10/2011, dopo che il Comune di Camerano aveva manifestato l'intenzione di uscire dalla compagine sociale ai sensi dell'art. 6 dello Statuto Sociale comunicando la disponibilità alla cessione della partecipazione azionaria posseduta, è stato deliberato di autorizzare il Consiglio di amministrazione all'acquisto delle azioni proprie nel numero massimo di N. 5.174 azioni, già di proprietà del Comune.

Nell'Assemblea del 27 giugno 2014 i Soci hanno autorizzato l'Anconambiente alla cessione delle azioni proprie sino ad un massimo di n. 5.174 ai Comuni di Serra Dei Conti e Sassoferrato, nel rispetto della normativa vigente e delle regole statutarie.

In data 23 dicembre 2014 il Comune di Sassoferrato ha acquistato n. 178 azioni dall'Anconambiente dopo che il Consiglio di amministrazione e l'Assemblea dei Soci del 16 dicembre 2014 hanno esaminato la delibera del Consiglio Comunale del Comune di Sassoferrato che aveva stabilito di procedere all'operazione. La quota posseduta dal Comune di Sassoferrato risulta pari allo 0,034%.

Nel corso dell'Assemblea del 23 aprile 2015 i Soci, prendendo atto della volontà del Comune di Serra Dei Conti di acquistare le azioni dell'Anconambiente e confermando il deliberato assembleare del 27 giugno 2014, hanno autorizzato la Società alla cessione delle azioni proprie sino ad un massimo di n. 4.996 al Comune di Serra Dei Conti, nel rispetto della normativa vigente e delle regole statutarie.

In data 20 luglio 2015 il Comune di Serra Dei Conti ha acquistato n. 143 azioni con patto di riacquisto. La quota posseduta dal Comune di Serra Dei Conti risulta pari allo 0,027%.



Nel corso del 2016 con Assemblea Straordinaria del 28 aprile, Atto Notaio Scoccianti rogito n.° 36.354, si è proceduto all'annullamento delle 4.853 azioni proprie che residuavano, mediante la riduzione del capitale sociale; nel corso della stessa Assemblea Straordinaria si è proceduto ad un'ulteriore riduzione del Capitale Sociale con l'annullamento delle 2.223 azioni detenute dal Comune di Castelfidardo che cessava dalla qualità di Socio.

A seguito dell'operazione il nuovo capitale sociale risulta di euro 5.164.240.

Servizi Gestiti

Anconambiente gestisce in via prioritaria i seguenti servizi:

- a) servizio di smaltimento dei rifiuti solidi urbani e speciali di tutte le categorie ed in tutte le fasi, come identificate dalle vigenti leggi - ovvero: raccolta, spazzamento, trasporto, trattamento, stoccaggio provvisorio e smaltimento definitivo;
- b) servizi di igiene urbana che, pur non facendo specifico riferimento a quanto previsto nella lettera a, siano comunque collegati o connessi alla tutela ambientale ed igienica;
- c) servizi complementari a quelli di igiene urbana ed ambientale, come i seguenti:
 - espurgo pozzi neri e pozzetti stradali;
 - pulizia spiagge;
 - raccolta differenziata, dei rifiuti ingombranti e delle siringhe usate;
 - derattizzazione, demuscazione e disinfestazione;
 - diserbo;
 - pulizia chiusini e caditoie;
 - pulizia dei mercati comunali;
 - sgombero ed eventuale allontanamento della neve, in collaborazione con l'U.T.C.;
 - lavaggio delle vie, piazze ed aree pubbliche - inclusi i portici - ed esclusi i giardini pubblici;
 - autotrasporto per conto terzi;
- d) commercializzazione di materie secondarie provenienti dalla raccolta dei rifiuti;
- e) attività commerciali che consentano la migliore utilizzazione del patrimonio e delle strutture aziendali;
- f) gestione della pubblica illuminazione, degli impianti semaforici e di ventilazione delle gallerie stradali.

Partecipazioni

L'azienda, nell'ambito della sua politica gestionale, ha ritenuto opportuno acquisire alcune partecipazioni in società con attività analoghe o complementari a quelle aziendali.

Al 31/12/2024 la Società detiene complessivamente n. 272.271 azioni della Sogenus S.p.A. pari ad una partecipazione del 24,75% del capitale complessivo.

<i>Partecipazioni</i>	<i>quota</i>
SO.GE.NU.S. S.p.a.	24,752%



4. DESCRIZIONE DELL'OPERAZIONE

Il Consiglio di Amministrazione di Anconambiente S.p.a., sulla base del cronoprogramma predisposto (allegato n. 1 della presente relazione), convocherà l'assemblea degli azionisti in sede straordinaria entro il prossimo mese di giugno al fine di deliberare in merito ad un aumento di capitale sociale a pagamento, da liberarsi in natura e in denaro, con esclusione del diritto di opzione, da riservarsi alla sottoscrizione da parte dei Comuni indicati nel prosieguo. La sottoscrizione dell'aumento di capitale sociale da liberarsi in natura dovrà avvenire mediante il conferimento dei rami aziendali afferenti all'igiene ambientale posseduti dalle società CIS S.r.l., Jesiservizi S.r.l., Sogenus S.p.a. ed oggetto delle valutazioni del Prof. Stefano Pozzoli (allegati nn. 2, 3 e 4).

In particolare, i Comuni soci di CIS S.r.l., Jesiservizi S.r.l., Sogenus S.p.a., interessati dalla sottoscrizione indiretta dell'aumento di capitale sociale mediante conferimento in natura, sono i seguenti:

1. CASTELBELLINO
2. CASTELPLANIO
3. CHIARAVALLE
4. CUPRAMONTANA
5. FABRIANO
6. JESI
7. MAIOLATI SPONTINI
8. MERGO
9. MONSANO
10. MONTE ROBERTO
11. MONTECAROTTO
12. POGGIO SAN MARCELLO
13. ROSORA
14. SAN PAOLO DI JESI
15. SERRA SAN QUIRICO
16. STAFFOLO
17. UNIONE DEI COMUNI DI BELVEDERE O. MORRO D'ALBA SAN MARCELLO

I Comuni interessati, invece, dalla sottoscrizione dell'aumento di capitale sociale mediante conferimento in denaro, sono i seguenti:

1. AGUGLIANO
2. ARCEVIA
3. BARBARA
4. CAMERANO
5. CAMERATA PICENA
6. CASTELFIDARDO
7. CASTELLEONE DI SUASA
8. CORINALDO
9. FALCONARA MARITTIMA
10. GENGA
11. MONTEMARCIANO
12. MONTE SAN VITO

- 13. OFFAGNA
- 14. OSTRÀ
- 15. OSTRÀ VETERE
- 16. POLVERIGI
- 17. SANTA MARIA NUOVA
- 18. SENIGALLIA
- 19. TRECATELLI

La proposta di procedere a detto aumento di capitale trova motivazione nello sviluppo di un piano strategico, nell'interesse di Anconambiente S.p.a. e degli altri tre gestori, diventerà capogruppo e affidataria in *house providing* del servizio di gestione rifiuti a livello provinciale, come descritto al precedente punto 2.

A tal fine, Anconambiente S.p.a. delibererà l'aumento di capitale sociale. Il capitale sociale di Anconambiente S.p.a. è attualmente pari ad euro 5.164.240,00. La compagine sociale è la seguente:

Soci	%	N. Azioni	Capitale sociale detenuto
Comune di Ancona	90,521%	467.471	4.674.710
Comune di Fabriano	5,398%	27.878	278.780
Comune di Chiaravalle	3,017%	15.580	155.800
Comune di Cerreto d'Esi	1,002%	5.174	51.740
Comune di Sassoferrato	0,034%	178	1.780
Comune di Serra Dei Conti	0,028%	143	1.430
	100,00%	516.424	5.164.240

L'aumento di capitale sociale sarà liberato mediante conferimento in denaro e natura con esclusione del diritto di opzione.

Ancorché la valutazione economica di Anconambiente S.p.a. non sia espressamente prevista dal codice civile è tuttavia necessaria per consentire agli organi sociali di determinare il valore nominale dell'aumento di capitale sociale e dell'eventuale sovrapprezzo. Conferitaria, conferenti e altri sottoscrittori individuati si trovano, quindi, a dover assumere le rispettive decisioni fondando i loro ragionamenti sul valore economico sia delle partecipazioni oggetto di conferimento, sia della società conferitaria.

5. VALUTAZIONE DEL CONFERIMENTO E DETERMINAZIONE DEL PREZZO DELLE NUOVE AZIONI

Il Consiglio di Amministrazione, per determinare il prezzo delle nuove azioni, si è avvalso del supporto del Prof. Stefano Pozzoli, che ha redatto le perizie di valutazione delle quattro società coinvolte (Anconambiente Sp.a., CIS S.r.l., Jesiservizi S.r.l., Sogenus S.p.a.), messe a disposizione del Consiglio di Amministrazione e del collegio sindacale in data 19/12/2024.

Gli amministratori hanno verificato la sussistenza dei requisiti di professionalità dell'esperto.

Sulla base delle risultanze peritali emergono i seguenti valori delle quattro società interessate all'operazione:

	Società	Capitale Sociale	Valore Econom. Perizia	%	Valore conferito
Conferitaria	Anconambiente S.p.A.	5.164.240	12.518.076	86,2525%	
Conferente	JesiServizi S.r.L.	434.000	1.374.633	9,4715%	1.374.633
Conferente	CIS S.r.L.	26.164.537	448.345	3,0892%	448.345
Conferente	Sogenus S.p.A.	1.100.000	172.239	1,1868%	172.239
			14.513.293	100,0000%	1.995.216

Con riferimento ai criteri di stima adottati per la valutazione dell'oggetto del conferimento si segnala che le scelte dei criteri da applicare per la valutazione economica del capitale delle società interessate è diretta funzione delle caratteristiche dell'entità e degli obiettivi di stima e gli stessi dovranno risultare idonei a cogliere gli elementi su cui si fonda il valore economico del capitale delle società considerate. Nella fattispecie, come risulta dalle relazioni di stima, il perito ha utilizzato nel metodo valutativo scelte prudenziali al fine di evitare annacquamenti di patrimonio netto post operazione. Il tutto peraltro non può prescindere dai criteri di valutazione che trovano generale accettazione della prassi operativa e diffusa condivisione in dottrina.

Il Consiglio di Amministrazione ha pertanto condotto le necessarie analisi e valutazioni volte ad accertare la congruità del valore delle partecipazioni oggetto di conferimento rispetto al corrispondente aumento del capitale sociale di Anconambiente S.p.a.; ad esito di tali analisi e valutazioni, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto ragionevoli le ipotesi utilizzate per la redazione del modello di valutazione del patrimonio della Anconambiente S.p.a. e delle altre tre società, ritenendo congrui i sopra esposti valori.

Considerati dunque i valori periziati delle società, il prezzo delle nuove azioni nell'ambito dell'aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione deve:

- rispettare le prescrizioni di legge;
- tutelare i soci privati del diritto di opzione, stabilendo un prezzo che non comporti un effetto diluitivo del patrimonio netto per azione.

Gli elementi assunti e la procedura adottata per determinare il prezzo delle azioni da assegnare a fronte dell'illustrato conferimento in materia sono di seguito esposti:

	Società	Capitale Sociale	Valore Econom. Perizia	%	Valore conferito
Conferitaria	Anconambiente S.p.A.	5.164.240	12.518.076	86,2525%	
Conferente	JesiServizi S.r.L.	434.000	1.374.633	9,4715%	1.374.633
Conferente	CIS S.r.L.	26.164.537	448.345	3,0892%	448.345
Conferente	Sogenus S.p.A.	1.100.000	172.239	1,1868%	172.239
			14.513.293	100,0000%	1.995.216

Al fine di consentire ai conferenti di avere un peso partecipativo nella compagine sociale post aumento che sia coerente al rapporto tra valore effettivo dei conferimenti in natura e valore effettivo del patrimonio delle società conferitarie preesistenti è necessario che il nuovo capitale sociale, in relazione ai soli conferimenti di rami aziendali, sia pari ad euro 5.987.350. In particolare, l'entità nominale dell'aumento del capitale sociale da riservare ai conferenti e quello del sovrapprezzo che i medesimi sono tenuti a sostenere sono così determinati:

	Anconambiente S.p.A.
Capitale Sociale	5.164.240,00
Numero Azioni	516.424,00
Valore nominale azione	10,00
Valore azione pre conferimento	24,2399
Sovrapprezzo pre conferimento	14,2399
Capitale sociale AA post aggregazione	5.987.350,00
Valore nominale azione	10,00
Numero azioni post aggregazione	598.735,00
Valore azione post aggregazione	24,23993
Sovrapprezzo	14,23993

Tale importo rappresenta, quindi, l'ammontare nominale dell'aumento di capitale sociale a fronte del conferimento in parola.

Sul piano formale, la stima del valore del sovrapprezzo si configura come un atto unilaterale avendo una natura negoziativa legata alle libere trattative impostabili dagli organi societari, che hanno deliberato l'aumento e i soci potenziali sottoscrittori di nuovo capitale.

Tuttavia, nelle fattispecie, per l'importanza degli interessi in gioco, la società ha optato per la formazione del valore economico del suo patrimonio attraverso il giudizio espresso da un professionista a tal fine incaricato, da cui derivano i calcoli sopra esposti.

L'obiettivo principale è prioritariamente quello di garantire l'equo trattamento di tutti i soci, vecchi e nuovi, e il meccanismo del sovrapprezzo serve appunto per allineare tali diverse componenti del capitale sociale.

6. PROPOSTA DI AUMENTO DI CAPITALE SOCIALE

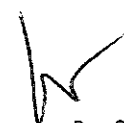
Alla luce di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione propone di aumentare il capitale sociale da euro 5.164.240 ad euro 5.987.350, con sovrapprezzo pari ad euro 1.172.106, mediante conferimento in natura e con esclusione del diritto di opzione.

Di seguito nelle tabelle il riepilogo dei dati sopra evidenziati:

	Anconambiente S.p.A.	JesiServizi S.r.l.	CIS S.r.l.	Sogenus S.p.A.	Valori Totali
Nuovo Capitale Sociale Anconambiente	5.164.240,00	567.090,00	184.960,00	71.060,00	5.987.350,00
Numero azioni post aggregazione	516.424,00	56.709,00	18.496,00	7.106,00	598.735,00

Inoltre, il Consiglio di Amministrazione propone di aumentare il capitale sociale per ulteriori euro 95.000 (pari a n. 9.500 azioni), con sovrapprezzo pari ad euro 14,2399 per ogni azione sottoscritta, mediante conferimento in denaro e con esclusione del diritto di opzione, da riservare ai seguenti Comuni:

1. AGUGLIANO
2. ARCEVIA
3. BARBARA
4. CAMERANO
5. CAMERATA PICENA
6. CASTELFIDARDO



7. CASTELLEONE DI SUASA
8. CORINALDO
9. FALCONARA MARITTIMA
10. GENGA
11. MONTEMARCIANO
12. MONTE SAN VITO
13. OFFAGNA
14. OSTRA
15. OSTRA VETERE
16. POLVERIGI
17. SANTA MARIA NUOVA
18. SENIGALLIA
19. TRECATELLI

Ciascuno dei suddetti Comuni potrà sottoscrivere da un minimo di n. 50 azioni a un massimo di n. 500 azioni. Sarà facoltà soltanto dei suddetti Comuni di sottoscrivere eventuali azioni non sottoscritte dagli altri Comuni.

La volontà di sottoscrivere dovrà essere manifestata, a mezzo pec, entro trenta giorni dalla delibera dell'assemblea straordinaria degli azionisti. Il versamento nelle casse aziendali delle azioni sottoscritte, comprensive del sovrapprezzo, dovrà avvenire entro trenta giorni dalla manifestazione della volontà di sottoscrivere.

La parte dell'aumento di capitale non sottoscritta verrà comunicata ai predetti Comuni, che avranno a disposizione trenta giorni per comunicare, a mezzo pec, le ulteriori azioni che intendono sottoscrivere. Nel caso in cui le richieste siano superiori alle azioni disponibili, le azioni verranno attribuite proporzionalmente alla quota inizialmente sottoscritta.

7. COMPAGINE SOCIETARIA DI ANCONAMBIENTE SPA A SEGUITO DELL'AUMENTO DI CAPITALE SOCIALE CON CONFERIMENTO IN NATURA

In forza del conferimento, ai singoli conferenti saranno assegnate azioni al valore nominale come riportato nel prospetto che segue:

Soci	N. Azioni	Valore nominale	% di Partecipazione	Sovraprezzo	Conferimento tot.
Comune di Ancona	457.471	4.674.710,00	78,0764%	-	-
Comune di Fabriano	27.878	278.780,00	4,6662%	-	-
Comune di Chiaravalle	15.580	155.800,00	2,6022%	-	-
Comune di Cerreto d'Esi	5.174	51.740,00	0,8642%	-	-
Comune di Sassoferrato	178	1.780,00	0,0297%	-	-
Comune di Serra Dei Conti	143	1.430,00	0,0239%	-	-
Jesi Servizi S.p.A.	56.709	567.090,00	9,4715%	807.543	1.374.633
Cis Srl	18.496	184.960,00	3,0892%	263.385	448.345
Sogenus S.p.A.	7.106	71.060,00	1,1868%	101.179	172.239
	598.735	5.987.350,00	100,00%	1.172.106	1.995.216

8. RAPPRESENTAZIONE DELLE PARTECIPAZIONI INDIRETTE NELL'ANCONAMBIENTE A SEGUITO DELL'AUMENTO DI CAPITALE SOCIALE CON CONFERIMENTO IN NATURA

Riepilogo partecipazioni dei Comuni nelle società conferenti CIS S.r.l., Jesiservizi S.r.l., Sogenus S.p.a.:

Socio	CIS srl		Jesiservizi srl		So.Ge.Nu.S Spa	
	Valore quota	% quota	Valore quota	% quota	Valore quota	% quota
MAIOLATI SPONTINI	4.909.694	18,76%		0,00%	346.064	31,46%
CUPRAMONTANA	3.618.969	13,83%		0,00%	7.573	0,69%
SERRA SAN QUIRICO	3.208.145	12,26%		0,00%	4.000	0,36%
CASTELPLANIO	2.371.600	9,06%		0,00%	6.247	0,57%
CASTELBELLINO	2.352.581	8,99%		0,00%	6.194	0,56%
STAFFOLO	2.119.728	8,10%		0,00%	474	0,04%
MONTECAROTTO	1.993.830	7,62%		0,00%	4.742	0,43%
MONTE ROBERTO	1.858.682	7,10%		0,00%	4.895	0,45%
ROSORA	1.321.632	5,05%		0,00%	2.765	0,25%
POGGIO SAN MARCELLO	827.194	3,16%		0,00%	1.968	0,18%
SAN PAOLO DI JESI	791.670	3,03%		0,00%	1.657	0,15%
MERGO	790.812	3,02%		0,00%	1.765	0,16%
JESI		0,00%	412.300	95,00%	18.613	1,69%
FABRIANO		0,00%	4.340	1,00%		0,00%
CHIARAVALLE		0,00%	4.340	1,00%		0,00%
MONSANO		0,00%	4.340	1,00%		0,00%
CASTELBELLINO		0,00%	4.340	1,00%		0,00%
UNIONE DEI COMUNI DI BELVEDERE O. MORRO D'ALBA SAN MARCELLO		0,00%	4.340	1,00%		0,00%
CIS srl		0,00%		0,00%	420.772	38,25%
ANCONAMBIENTE Spa		0,00%		0,00%	272.271	24,75%
Capitale sociale	26.164.537	1,00	434.000	1,00	1.100.000	1,00

Riepilogo partecipazioni indirette nel nuovo Capitale Sociale dell'Anconambiente S.p.A.:

Socio	CIS srl		Jesiservizi srl		So.Ge.Nu.S Spa		Totale % Partec. Indiretta
	Valore quota	% quota	Valore quota	% quota	Valore quota	% quota	
MAIOLATI SPONTINI		0,580%		0,000%		0,373%	0,953%
CUPRAMONTANA		0,427%		0,000%		0,008%	0,435%
SERRA SAN QUIRICO		0,379%		0,000%		0,004%	0,383%
CASTELPLANIO		0,280%		0,000%		0,007%	0,287%
CASTELBELLINO		0,278%		0,000%		0,007%	0,284%
STAFFOLO		0,250%		0,000%		0,001%	0,251%
MONTECAROTTO		0,235%		0,000%		0,005%	0,241%
MONTE ROBERTO		0,219%		0,000%		0,005%	0,225%
ROSORA		0,156%		0,000%		0,003%	0,159%
POGGIO SAN MARCELLO		0,098%		0,000%		0,002%	0,100%
SAN PAOLO DI JESI		0,093%		0,000%		0,002%	0,095%
MERGO		0,093%		0,000%		0,002%	0,095%
JESI		0,000%		8,998%		0,020%	9,018%
FABRIANO		0,000%		0,095%		0,000%	0,095%
CHIARAVALLE		0,000%		0,095%		0,000%	0,095%
MONSANO		0,000%		0,095%		0,000%	0,095%
CASTELBELLINO		0,000%		0,095%		0,000%	0,095%
UNIONE DEI COMUNI DI BELVEDERE O. MORRO D'ALBA SAN MARCELLO		0,000%		0,095%		0,000%	0,095%
CIS srl		0,000%		0,000%		0,454%	0,454%
ANCONAMBIENTE Spa		0,000%		0,000%		0,294%	0,294%
		3,089%		9,472%		1,187%	13,7475%

Si precisa che le percentuali di partecipazione indiretta relative ai predetti Comuni varieranno in relazione alle azioni sottoscritte e liberate in denaro dagli altri Comuni interessati dall'aumento di capitale sociale.

Si precisa, infine, che le relazioni di stima utilizzate nella presente relazione sono datate 19/12/2024 e i valori presi in considerazione dal perito Prof. Stefano Pozzoli sono aggiornati al 30/06/2024; pertanto, i valori della presente relazione saranno successivamente aggiornati, ai sensi dell'art. 2343 del codice civile, con i valori al 31/12/2024.

Ancona, 28 febbraio 2025

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE


Anconambiente S.p.A.
IL PRESIDENTE del C.d.A.
(dott. Antonio Gitto)