

SERVIZI AUSILIARI SICILIA  
Società Consortile per Azioni

(All. 5)

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE AI SENSI DELL'ARTICOLO 2441, COMMA 6, CODICE CIVILE RIGUARDANTE LA PROPOSTA DI AUMENTO DI CAPITALE SOCIALE MEDIANTE CONFERIMENTO IN NATURA CON ESCLUSIONE DEL DIRITTO DI OPZIONE AI SENSI DELL'ART. 2441, COMMA 4, CODICE CIVILE**

\*\*\*

*Argomento posto al punto 1 della parte straordinaria all'ordine del giorno dell'Assemblea del 15.03.2021 in prima convocazione e 16.03.2021 in seconda convocazione – Aumento del capitale sociale pari ad Euro 503.487,30 comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di n. 18.717 azioni, mediante conferimento in natura della partecipazione regionale di Resais S.p.A., con esclusione del diritto di opzione. Conseguente modifica dell'art. 6 dello Statuto Sociale. Delibere inerenti e conseguenti.*

Signori Azionisti,

La presente relazione, è finalizzata ad illustrare, ai sensi del disposto dell'art. 2441, comma 6, del codice civile, le ragioni del conferimento della partecipazione azionaria detenuta dalla Regione Siciliana in Resais S.p.A. rappresentativa del 100% del Capitale sociale della medesima in Sas, nonché, i criteri adottati per la determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni a fronte della sottoscrizione dell'aumento di capitale riservato alla Regione Siciliana.

1) Ragioni del conferimento

Nel più vasto progetto di riordino delle Società partecipate regionali la Giunta Regionale di Governo con la propria delibera n. 492 del 30.12.2019 approvava *“il Piano di revisione periodica delle partecipazioni regionali anno 2019 accluso alla nota dell'Ufficio di Gabinetto del Presidente della Regione prot. n. 21355 del 27.12.2019”*.

Con precedente nota del 27.12.2019 prot. n. 7998 l'Assessore all'Economia, sempre con riferimento alla revisione delle partecipazioni regionali, al fine di realizzare una congrua riduzione dei costi tra l'altro prevedeva *“f) conferimento di RESAIS in SAS per creare sinergie amministrative ed organizzative con un amministratore unico”*.

Alla luce di tali indicazioni la Ragioneria Generale della Regione, Servizio 6 Partecipazioni, con nota n. 7769 del 17.02.2020 chiedeva alla SAS di elaborare con i propri legali uno Studio di fattibilità sulla proposta di conferimento di Resais in Sas, studio di fattibilità che veniva evaso con elaborato pervenuto in data 06.10.2020.

Ora alla luce del quadro di riferimento superiormente delineato tenuto conto di quanto contenuto negli statuti di entrambi le Società (seppur nella diversità del quadro normativo di riferimento) non è revocabile in dubbio che il conferimento, previsto ed indicato dalla Giunta



SERVIZI AUSILIARI SICILIA  
Società Consortile per Azioni

Regionale e dall'Assessore all'Economia, di Resais in Sas finisce col creare forti sinergie e contemporaneamente chiare e non discutibili riduzioni dei costi, anche se come meglio sarà precisato infra il contenzioso tributario in essere di Resais porta a caute valutazioni circa il completamento della detta operazione di aggregazione.

La Resais ha per oggetto *"la gestione, in virtù delle vigenti disposizioni di legge regionali, del personale già dipendente dagli enti economici AZASI, EMS ed ESPI nonché dalle Società a totale partecipazione dagli stessi controllate. La società potrà altresì svolgere altre attività ad essa affidate dalle leggi della Regione Siciliana"*.

Parimenti la Sas ha per oggetto *"la prestazione di servizi strumentali alle attività della Regione Siciliana e delle Aziende e/o Enti pubblici azionisti in conformità alle determinazioni assunte in sede di controllo analogo. Per conseguire la suddetta finalità la Società, con mezzi, strutture e personale proprio, può, a titolo esemplificativo, esercitare le seguenti attività:*

- gestione servizi di supporto socio sanitari;
- gestione di impianti, strutture e attrezzature sanitarie;
- gestione di servizi di sanificazione;
- gestione di servizi di manutenzione;
- gestione servizi di pulizia;
- gestione servizi di portierato e/o uscierato;
- gestione servizi di custodia e vigilanza;
- gestione di servizi di supporto amministrativo ed organizzativo;
- gestione dei servizi di digitalizzazione e data entry;
- gestione servizi di front-office;
- gestione servizi di logistica e trasporti;
- gestione servizi di magazzino;
- gestione servizi di igiene ambientale;
- gestione e manutenzione beni immobili, foreste e verde pubblico;
- gestione dei servizi di progettazione, manutenzione, rinaturazione e conservazione delle aree naturali protette;
- gestione dei servizi zootecnici e veterinari, anche avvalendosi dell'utilizzo di sistemi informatici e di monitoraggio;
- gestione di servizi di risanamento e bonifica, nonché di messa in sicurezza di aree ambientalmente degradate e realizzazione di opere edili ed impiantistiche ad esse connesse e/o strumentali;
- nel rispetto della normativa vigente del settore dei beni culturali:
- gestione servizi di conservazione ordinaria e straordinaria, restauro, nonché la fruizione dei beni

SERVIZI AUSILIARI SICILIA  
Società Consortile per Azioni

*culturali, nelle aree archeologiche, nei siti museali, nelle gallerie, nelle pinacoteche, biblioteche e nei palazzi ed edifici monumentali d'interesse storico ed artistico, ivi compreso il servizio di catalogazione, allestimento e/o gestione di mostre in Italia o all'estero;*

*-gestione servizi riguardanti i beni librari e archivistici per la fornitura di riproduzioni e il recapito nell'ambito del prestito bibliotecario;*

*-gestione servizi di vendita di cataloghi e sussidi catalografici, audiovisivi ed informatici, di vendita di ogni altro materiale informativo, di riproduzioni di beni culturali;*

*-gestione servizi di accoglienza, di informazione, di guida, e di assistenza didattica; -gestione dei servizi aggiuntivi di cui al D.L.vo 22 gennaio 2004, n. 42;*

*-gestione servizi di vendita dei biglietti di ingresso.*

5.2 La società ha inoltre per oggetto:

1) le attività di valorizzazione, trasformazione e commercializzazione del patrimonio immobiliare dei soci e delle aziende ed enti verso i quali viene svolta la propria attività e così a titolo esemplificativo:

a) gestire il patrimonio immobiliare, svolgendo direttamente ed indirettamente tutte le relative attività, ivi comprese quelle di approvvigionamento dei connessi fabbisogni per quanto riguarda lavori, servizi e forniture, nel rispetto della normativa vigente, nazionale comunitaria;

b) definire, individuare, attuare ed implementare le politiche, le strategie, i progetti e le iniziative per la valorizzazione, trasformazione, commercializzazione e razionalizzazione del patrimonio immobiliare;

c) far conseguire al patrimonio immobiliare la massima redditività, anche mediante interventi di restauro, manutenzione, conversione, nonché di messa a reddito, locazione, dismissione, trasformazione, valorizzazione e commercializzazione;

d) definire e mantenere aggiornato, anche attraverso idonei strumenti informatici, il censimento del patrimonio immobiliare e della relativa gestione, ivi compresa quella conservativa e manutentiva, acquisendo una progressiva e puntuale conoscenza di detto patrimonio immobiliare, anche in termini amministrativi, tecnici, giuridici.

2) le attività finalizzate alla promozione dello sviluppo e della competitività del sistema Regione, della ricerca scientifica e tecnologica e dell'innovazione per favorire lo sviluppo e la crescita del sistema produttivo regionale, anche nel settore dell'Innovation Technology e così a titolo esemplificativo:

a) lo svolgimento di attività legate all'attrazione di investimenti di qualità elevata, in grado di dare un contributo allo sviluppo del sistema economico e produttivo locale;

b) lo sviluppo dell'innovazione e della competitività industriale e imprenditoriale nei settori

Piazza Castelnuovo, 35 - 90141 - Palermo Tel.091/6118543 - Fax 091/6118511 - Sito Internet: [www.serviziausiliarisicilia.it](http://www.serviziausiliarisicilia.it) - e-mail: [info@serviziausiliarisicilia.it](mailto:info@serviziausiliarisicilia.it) - Pec: [serviziausiliarisicilia@pecsoluzioni.it](mailto:serviziausiliarisicilia@pecsoluzioni.it) - P.I - C.F. Registro Imprese di Palermo n. 04567910825 - Numero R.E.A.: 204568 Capitale Sociale € 162.000,00 l.v. Società soggetta alla direzione e al coordinamento della Regione Siciliana



SERVIZI AUSILIARI SICILIA  
Società Consortile per Azioni

*produttivi e nei sistemi territoriali;*

*c) la promozione della competitività e delle potenzialità attrattive del territorio;*

*d) la promozione della nascita di nuove imprese e lo sviluppo di quelle esistenti in qualunque settore operino;*

*e) lo sviluppo della domanda di innovazione e dei sistemi locali di impresa anche nei settori agricolo, turistico e del commercio;*

*f) la consulenza in materia di gestione degli incentivi regionali, nazionali e comunitari anche con l'attivazione di operazioni finanziarie nel rispetto delle normative di riferimento;*

*g) supportare la Regione Siciliana nel miglioramento dei servizi destinati al mercato del lavoro ed alle politiche attive del lavoro e di favorire l'evoluzione delle dinamiche della domanda e dell'offerta del lavoro anche attraverso l'utilizzazione e la diffusione dell'innovazione tecnologica e metodologica;*

*h) svolgere attività di assistenza tecnica e/o certificazione, a valere su fondi o risorse regionali, nazionali ed Europee, nel rispetto della normativa di riferimento;*

*i) realizzare e gestire "incubatori d'impresa" presso i quali gli imprenditori possano trovare allocazione per le proprie aziende e ricevere servizi utili per lo svolgimento della propria attività.*

*5.3 La Società può svolgere attività di studio e di ricerca, purché strumentali all'oggetto sociale.*

*5.4 La Società svolge le specifiche attività nei confronti dei soci, che costituiscono gli unici committenti della Società. L'affidamento dei servizi e delle attività oggetto del presente Statuto è regolamentato da apposita convenzione "quadro" tra la Società e il Dipartimento Bilancio e Tesoro - Ragioneria Generale della Regione.*

*5.5 In ogni caso oltre l'ottanta per cento del fatturato della società deve essere effettuato nello svolgimento dei compiti a essa affidati dall'ente pubblico o dagli enti pubblici soci e la produzione ulteriore rispetto al suddetto limite di fatturato può essere consentita solo a condizione che la stessa permetta di conseguire economie di scala o altri recuperi di efficienza sul complesso dell'attività principale della società.*

*5.6 Nelle convenzioni verranno individuati, in particolare, l'oggetto dell'attività da porre in essere, gli obblighi ed i compiti che la società deve assolvere, la regolamentazione dei servizi, l'efficacia e la decorrenza della convenzione, i criteri di determinazione e di trasferimento dei corrispettivi da parte dei Soci committenti, le strutture logistiche da utilizzare, la struttura dei controlli da adottare, gli strumenti operativi, gli adempimenti a carico dell'amministrazione.*

*5.7 La Società stipula appositi contratti di servizio, inerenti le attività affidate, con le competenti strutture amministrative dei Soci. Nei suddetti contratti di servizio, si provvederà, in particolare, a determinare il corrispettivo dei servizi resi in favore dei committenti (Soci consorziati) nella misura*



SERVIZI AUSILIARI SICILIA  
Società Consortile per Azioni

*necessaria alla copertura dei costi di produzione del singolo servizio reso, nonché della corrispondente quota del costo generale della struttura produttiva ad esso imputabile, determinata con criteri oggettivamente riscontrabili.*

*5.8 Per il conseguimento dell'oggetto sociale la società potrà strutturarsi in divisioni costituenti autonomi rami d'azienda, con conseguenti rilevazioni analitiche di costi e ricavi per l'individuazione dei risultati economico/gestionali delle singole attività svolte".*

Ancora, l'intero capitale sociale di Resais appartiene alla Regione Siciliana così come il capitale sociale di Sas appartiene quasi interamente alla Regione Siciliana (82,72% laddove il rimanente capitale appartiene ad Aziende Sanitarie Provinciali, Aziende Ospedaliere ed altre realtà regionali).

In siffatto contesto innegabile è la analogia operativa di entrambe le Società partecipate nonché la loro sovrapposibilità funzionale talché la riduzione ad unità oltre a creare sinergie amministrative e organizzative finisce con l'avere benéfici effetti sotto il profilo del contenimento e della riduzione dei costi. E' indubbio infatti che con l'aggregazione in parola si andranno a registrare riduzioni ed addirittura eliminazioni di costi in ordine a tutta una serie di spese generali che ad oggi sono duplicate e che al termine del percorso di conferimento si porteranno ad unità.

Per non dire poi che si andranno ad ottimizzare i servizi resi ai Committenti di entrambe le Società, con una armonizzazione delle attività che renderanno più efficiente l'operato della nuova Società derivante dalla aggregazione.

Con riferimento poi al percorso giuridico/amministrativo da seguire per pervenire al conferimento di Resais in Sas, in linea con quanto indicato nello studio di fattibilità rimesso al Dipartimento Regionale Bilancio, ragionevolmente è stato ipotizzato un tracciato bifasico, giustificato dalla attuale esistenza di un importante contenzioso tributario pendente innanzi alla Corte di cassazione in pregiudizio di Resais.

Così in particolare è stato previsto in un primo momento che la Regione Siciliana confluisca la propria partecipazione in Resais a Sas (conferimento di quote) ed in un secondo momento (all'esito del citato contenzioso) che si proceda alla fusione semplificata per incorporazione sempre della partecipata Resais in Sas.

Il conferimento in natura da parte del Socio unico Regione Siciliana della partecipazione Resais in Sas, anch'essa Società maggioritariamente partecipata dalla Regione Siciliana, si appalesa oltremodo conducente e ragionevole anche sotto il profilo della mera convenienza economica di entrambe le Società, razionalizzando le operatività societarie, riducendo i costi generali (in tale ottica Resais sarà dotata di Amministratore Unico) e potenziando le rispettive missioni societarie.

Operativamente strategica oltre ch  economicamente appropriata ed idonea al risultato

SERVIZI AUSILIARI SICILIA  
Società Consortile per Azioni

perseguito, si appalesa, pertanto, la proposta di aggregazione di Resais in Sas, alla luce dei plurimi motivi sopra riportati.

## 2) Valutazione del conferimento.

Al fine di procedere alla valutazione dei beni oggetto del conferimento, la Regione Siciliana ha nominato, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2343 ter, comma 2, lett. b) c.c., un Advisor.

La relazione dell'Advisor è stata trasmessa a questa Società con nota prot. n. 5732 del 20.01.2021 da parte del Ragioniere Generale della Regione Siciliana.

Sulla base delle risultanze peritali, determinate dall'Esperto Indipendente ai sensi del citato articolo 2343 ter c.c., emerge che il valore della partecipazione Resais da conferire da parte della Regione Siciliana è pari ad Euro 503.508,00.

Per la stima del valore economico del capitale della Società conferitaria dell'aumento del solo capitale sociale e dei criteri per la determinazione del prezzo delle azioni da offrire il Consiglio di Amministrazione ha richiesto in data 21/01/2021, il supporto di un esperto valutatore, supporto che è stato autorizzato dal Controllo Analogico.

A seguito dell'incarico ricevuto il valutatore, Dott.ssa Sofia Rampolla, ha predisposto un documento che ha contemplato, per completezza argomentativa, sia un'analisi della Società conferente (Resais S.p.A.) sia una analisi della Società conferitaria (SAS S.C.p.A.), sulla base dei dati ufficiali risultanti da entrambe le Società.

In sintesi, il lavoro di stima si è basato sul metodo patrimoniale semplice, come di seguito riportato:

### RESAIS

#### VALORE-EURO

Capitale sociale	516.000
Patrimonio netto stimato (attività - passività) conferito in azioni in natura della <u>RESAIS</u> $V=K$ Valore di stima della società secondo il metodo patrimoniale semplice	503.508
Valore nominale di una azione Euro 5,16- Valore stimato di una azione Euro 5,035	



SERVIZI AUSILIARI SICILIA  
Società Consortile per Azioni

SAS

VALORE-EURO

Capitale sociale	162.000
Patrimonio netto stimato (attività - passività) della società <u>SAS</u> S.c.p.A. conferitaria	871.657
Valore nominale di una azione Euro 5,00- Valore stimato di una azione Euro 26,90	

Pertanto in relazione ai dati sopra riportati si avrà:

-Un Patrimonio netto di Euro 503.508,00 della società RESAIS SPA 503.508,00/ n.100.000 azioni.

-Il valore di stima della singola azione della società RESAIS SPA è di Euro 5,035.

-Un Patrimonio netto di Euro 871.657,00 della società SAS 871.657,00/n.32.400 azioni.

Il valore di stima della singola azione della società SAS S.c.p.A. è di Euro 26,90.

Dalla valutazione effettuata dall'Esperto Indipendente ai sensi del citato articolo 2343 ter c.c. e dalla valutazione effettuata dall'esperto valutatore nominato da questa Società risulta che la valutazione data alla partecipazione della Regione Siciliana del 100% del Capitale Sociale della RESAIS S.p.A. è equivalente.

Pertanto, il Consiglio di Amministrazione ritiene che non vi siano motivi per discostarsi dalla valutazione effettuata dall'advisor indicato dalla Regione Siciliana, valutazione che determina il valore del conferimento in Sas della partecipazione RESAIS S.p.A., da parte della Regione Siciliana, in Euro 503.508,00.

**3) Criteri adottati per la determinazione del prezzo di emissione delle azioni**

Sulla base della stima effettuata dall'esperto valutatore nominato da questo Consiglio di Amministrazione, il valore economico del capitale della SAS S.C.p.A. è stato determinato in Euro 871.658,00 e non vi sarebbero elementi per discostarsi da tale valutazione.

Infatti, una diversa valutazione basata alle prospettive reddituali della SAS S.C.p.A. non sarebbe conducente, considerata la natura consortile della società.

SERVIZI AUSILIARI SICILIA  
Società Consortile per Azioni

La valutazione effettuata in base al patrimonio semplice è pertanto condivisibile ed è stata presa come base per la determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni.

In particolare, essendo l'attuale capitale sociale della SAS S.C.p.A. suddiviso in n. 32.400 azioni dal valore nominale di Euro 5,00 cadauna, interamente versato, ne consegue un valore economico unitario pari ad Euro 26,90 per ogni azione posseduta dai soci.

In definitiva, considerato il valore attribuito al conferimento (pari ad Euro 503.508,00) ed in base agli arrotondamenti (pari ad Euro 20,70), l'Assemblea dovrebbe deliberare un aumento del capitale sociale con esclusione del diritto di opzione, ai sensi del quarto comma, dell'articolo 2441 del Codice Civile, mediante emissione di n. 18.717 (diciottomilasettecentodiciassette) nuove azioni SAS. S.C.p.A. da nominali Euro 5,00, con un sovrapprezzo di Euro 21,90, da emettersi in occasione dell'aumento di capitale riservato alla Regione Siciliana per un importo di complessivi Euro 503.487,30 (cinquecentotremilaquattrocentoottantasette/30).

Pertanto, appare condivisibile procedere alla emissione di n. 18.717 ad un prezzo di **Euro 26,90** cadauna di cui **Euro 5,00 di valore nominale ed Euro 21,90 di sovrapprezzo azione**.

Il prezzo di emissione proposto, come già detto, è stato determinato sulla base del patrimonio netto della SAS S.C.p.A., in osservanza di quanto previsto dall'ultimo periodo, del comma 6, dell'art. 2441 del codice civile, che fa espresso riferimento al "*valore del patrimonio netto ....*".

Nella determinazione del prezzo di emissione, il Consiglio di Amministrazione della Società si è infatti attenuto ai criteri indicati dalla normativa civilistica applicabile, giuste indicazioni tecniche pervenute dal valutatore nominato.

Il Consiglio di Amministrazione della SAS S.C.p.A., nell'osservanza del dettato normativo, ha quindi ritenuto di determinare il prezzo di emissione sulla base del patrimonio netto risultante dal Bilancio di esercizio al 31.12.2019 approvato dall'Assemblea dei Soci del 24/06/2020 che ammonta ad Euro 871.567,00 nella considerazione che dalla data della predisposizione del Bilancio al 31/12/2019 e sino alla data odierna, non sono intervenute circostanze tali da incidere significativamente sul valore del patrimonio netto contabile.

Pertanto, si dovrà provvedere all'aumento di capitale sociale mediante emissione di complessive n. 18.717 nuove azioni SAS S.C.p.A. del valore di Euro 26,90 cadauna, che comporterà un aumento complessivo del capitale sociale di Euro 93.585,00 e di Euro 409.902,30 di riserva sovrapprezzo azioni e quindi un aumento del patrimonio netto di **Euro 503.487,30**.



SERVIZI AUSILIARI SICILIA  
Società Consortile per Azioni

#### 4) Adempimenti procedurali

La presente relazione, unitamente alla valutazione dell'Advisor e dell'esperto valutatore nominato da questo Consiglio di Amministrazione, viene messa a disposizione dei soci e trasmessa al Collegio Sindacale ed alla Società di Revisione della SAS S.C.p.A., ai sensi dell'art. 2441, sesto comma, codice civile. Tale articolo prevede, inoltre, che: " *...entro quindici giorni il collegio sindacale deve esprimere il proprio parere sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni. Il parere del collegio sindacale e, nell'ipotesi prevista dal quarto comma, la relazione giurata dell'esperto designato dal Tribunale ovvero la documentazione indicata dall'articolo 2343 ter, terzo comma, devono restare depositati nella sede della società durante i quindici giorni che precedono l'assemblea e finché questa non abbia deliberato; i soci possono prenderne visione. ...* ".

Pertanto, il parere del Collegio Sindacale, unitamente alla presente relazione, alla valutazione dell'Advisor e dell'esperto valutatore, verrà depositato presso la sede della Società a disposizione dei Soci i quali ne potranno prendere visione, nei 15 giorni antecedenti la data dell'assemblea, e sino a quando non verrà deliberato in merito all'operazione di aumento di capitale sociale con conferimento in natura della partecipazione regionale di Resais in Sas di cui al punto 1) dell'ordine del giorno dell'Assemblea Straordinaria dei Soci della Società convocata per il 15.03.2021 in prima e 16.03.2021 in seconda.

Palermo, addì 03 febbraio 2021

Per il Consiglio di Amministrazione  
IL PRESIDENTE  
AVV. GIUSEPPE DI STEFANO

