

DELIBERAZIONE DELLA GIUNTA REGIONALE 21 dicembre 2017, n. 2202

Società Acquedotto Pugliese S.p.A. - Sottoscrizione contratto di finanziamento con BEI.

Il Presidente della Giunta Regionale, Dott. Michele Emiliano, sulla base dell'istruttoria espletata dal funzionario istruttore e confermata dal Dirigente della Sezione Raccordo al Sistema Regionale, dal Segretario Generale della Presidenza e dal Direttore del Dipartimento Agricoltura, Sviluppo Rurale ed Ambientale, riferisce quanto segue.

Com'è noto la Società Acquedotto Pugliese S.p.A. (di seguito anche AQP S.p.A.), concessionaria del Servizio Idrico integrato (SII), è impegnata nella gestione dei servizi pubblici di interesse economico generale (SIEG) ed è Società a totale partecipazione pubblica, intermante controllata dalla Regione Puglia.

Il termine di scadenza della concessione è fissato al 31.12.2018, ai sensi del D.lgs. 141/1999, art. 2, e, in ragione della L.R. n. 9/2011, art. 2, all'Autorità Idrica Pugliese compete l'attivazione delle procedure propedeutiche e necessarie per l'affidamento della nuova concessione.

L'Autorità Idrica Pugliese, su mandato del Tavolo tecnico politico paritetico, designato dalla Giunta regionale con DGR n. 370 del 21 marzo 2017, ha dato impulso al procedimento *"di individuazione del nuovo assetto operativo della società AQP S.p.A., secondo il modello di affidamento diretto cosiddetto in house"*. Nello specifico, a seguito del mandato ricevuto dal Tavolo, il Consiglio direttivo della suddetta Autorità nella seduta del 21 luglio 2017 ha deliberato di richiedere parere formale all'ANAC, per quanto attiene sia alla natura convenzionale del rapporto concessorio con riferimento al termine di scadenza nello stesso stabilito, sia alla conferma della possibilità di ricorrere all'affidamento *in house*.

Alla luce di quanto evidenziato, gli scenari che si profilano sono di duplice lettura:

- 1) la possibilità del ricorso alla proroga convenzionale del termine concessorio, in adesione al quadro normativo dettato dal d.lgs. n. 141/99;
- 2) la possibilità di ricorrere all'affidamento diretto *in house* in favore di AQP S.p.A..

La Società Acquedotto Pugliese S.p.A., a fronte degli interventi approvati dall'Autorità Idrica Pugliese, inseriti nel Piano degli interventi (PdI) e nel Piano Economico e Finanziario (PEF), è tenuta a realizzare i medesimi entro la fine della concessione. Gli interventi inseriti nel PdI hanno valenza di interesse pubblico generale per il territorio regionale.

La Società Acquedotto Pugliese S.p.A. è inclusa nel Perimetro di consolidamento approvato con DGR 2193/2016, ai sensi del D.lgs. 118/2011, ai fini della redazione del bilancio consolidato della Regione puglia.

Con nota del 21 dicembre 2017, acquisita agli atti della Segreteria Generale di Presidenza AOO_175 0001828, la Società Acquedotto Pugliese S.p.A. ha richiesto al socio unico Regione puglia, al fine di realizzare gli investimenti previsti nel Piano approvato dall'Autorità Idrica Pugliese, assicurare la necessaria copertura finanziaria ed avere disponibilità aggiuntive per eventuali ulteriori investimenti, l'autorizzazione alla sottoscrizione con la BEI (Banca Europea Investimenti) di un finanziamento dell'importo complessivo di euro 200.000.000, allegando lo stipulando contratto di finanziamento che ne illustra termini e condizioni.

Dal contratto di finanziamento di cui sopra si desume che lo stesso è destinato al finanziamento del progetto concernente la realizzazione di un programma di investimenti in opere di approvvigionamento idrico e di smaltimento delle acque reflue da completarsi entro il 2022 nell'area denominata ATO Puglia. Il progetto fa parte del programma di investimenti approvato dall'Autorità Idrica Pugliese nel giugno 2016 e si basa sul piano generale trentennale dell'ATO (Piano d'Ambito-PdA) approvato nel 2002 e comporta un fabbisogno finanziario complessivo di euro 541.700.000 la cui copertura è prevista come segue:

Fonte	Importo
Risorse proprie/altri prestiti/fondi pubblici	341.700.000
Prestito Banca	200.000.000
TOTALE	541.700.000

Le principali condizioni del finanziamento di che trattasi sono di seguito riassunte:

- a) *importo: fino a euro 200.000.000;*
- b) *modalità di erogazione: non più di 3 tranche ciascuna non inferiori a 50 milioni di euro;*
- c) *data finale di disponibilità: 30 dicembre 2020;*
- d) *durata: 15 anni, di cui 2 anni di "grace period" (pagamento solo quota interessi);*
- e) *tasso d'interesse: tasso variabile (euribor 6 mesi +spread) fino alla data finale di disponibilità(30/12/2020) e tasso fisso dalla data finale di disponibilità e fino alla data di scadenza della relativa tranche erogata e non rimborsata;*
- f) *commissione di mancato utilizzo: 0,10% annuo per una sola annualità;*
- g) *possibilità di rimborso anticipato e/o cancellazione con indennizzo;*
- h) *garanzia per integrale rimborso: cessione di credito futuro a valere sul "terminal value" in caso di perdita della concessione, con postergazione rispetto al diritto di garanzia della Regione Puglia di cui all'art. 46 comma 5 L. R. n°37/2014.*

Con riferimento all'operazione in oggetto si da atto che:

- 1) la Banca Europea Investimenti è istituzione multilaterale e che trasferisce ai prenditori di fondi il vantaggio di costo del funding correlato al rating tripla "A" di cui gode la medesima;
- 2) Il progetto beneficia di una garanzia concessa dall'Unione Europea per il tramite del Fondo europeo per gli investimenti strategici (European Fund for Strategic Investments);
- 3) gli obblighi finanziari assunti da AQP S.p.A. con il contratto di finanziamento sono garantiti dalla cessione a scopo di garanzia di parte delle somme cui la stessa Società avrà diritto a titolo di rimborso del valore residuo dei beni relativamente alla Concessione e vantati nei confronti di nuovi gestori subentranti, nonché degli altri soggetti che fossero eventualmente in futuro tenuti al versamento delle somme comunque dovute a titolo di rimborso del terminal value; l'escussione della cessione in garanzia è in ogni caso condizionata al rimborso dell'anticipazione temporanea di liquidità concessa dalla Regione Puglia alla Società AQP S.p.A. ai sensi e con le modalità di cui all'articolo 46 della L.R. 1 agosto 2014, n. 37. Pertanto la garanzia in favore di BEI è postergata rispetto a quella di Regione Puglia;
- 4) trattasi di operazione esclusa dall'ambito della Direttiva Europea n. 24/2014 sulle procedure d'appalto degli enti erogatori nei settori dell'acqua, dell'energia, dei trasporti e dei servizi postali;

Con riferimento all'anticipazione erogata ad AQP S.p.A. dalla Regione Puglia (art. 46 L.R. n. 37/2014), tenuto conto della possibilità offerta dalla clausola "pari passu", dello stipulando contratto di finanziamento BEI, la Società, rimborserà quanto dovuto alla Regione, anticipatamente rispetto alla scadenza fissata al 1 gennaio 2019 e comunque entro il 31 dicembre 2018.

Con DGR 812/2014 la Giunta Regionale ha approvato le Linee di indirizzo ai sensi dell'art. 25 della L.R. n. 26/2013 per l'esercizio delle azioni di coordinamento, programmazione e controllo da parte della Regione Puglia delle società controllate e delle società in house. L'art. 3 delle Linee di indirizzo citate definisce le operazioni rilevanti di cui all'art. 25, comma 2 lett b) della L.R. n. 25/2013, come le operazioni che determinano un impatto significativo sull'andamento economico, patrimoniale e finanziario della società, tra le quali rientrano i contratti di finanziamento con istituti di credito di importo superiore al 30% del patrimonio della Società e ne prevede espressamente l'approvazione preventiva da parte della Giunta Regionale per le sole società in house.

Data la rilevanza dell'operazione di che trattasi, anche ai fini del bilancio consolidato della Regione Puglia, si ritiene di dare atto che non si ravvisano motivi ostativi alla sottoscrizione da parte della Società controllata Acquedotto Pugliese S.p.A. con la BEI (Banca Europea Investimenti), del contratto di finanziamento per l'importo complessivo di euro 200.000.000, alle condizioni precedentemente indicate.

Tanto premesso e considerato, ritenuto di dover provvedere, si propone alla Giunta di adottare conseguente atto deliberativo.

Il presente provvedimento viene sottoposto all'esame della Giunta Regionale ai sensi dell'art.4, comma 4, lettera k) della L.R. n. 7/1997.

COPERTURA FINANZIARIA ai sensi del D.lgs. 118/2011 e s.m.i.

La presente deliberazione non comporta implicazioni di natura finanziaria sia di entrata che di spesa e dalla stessa non deriva alcun onere a carico del bilancio regionale

Il Presidente proponente, sulla base delle risultanze istruttorie come innanzi illustrate, propone alla Giunta l'adozione del conseguente atto finale.

LA GIUNTA

- udita la relazione del Presidente proponente;
- viste le sottoscrizioni poste in calce al presente provvedimento;
- a voti unanimi espressi nei modi di legge;

DELIBERA

di approvare la relazione del Presidente proponente, che quivi si intende integralmente riportata e, per l'effetto di:

1. dare atto che non si ravvisano motivi ostativi alla sottoscrizione da parte della società controllata Acquedotto Pugliese S.p.A. con la BEI (Banca Europea Investimenti) del contratto di finanziamento per l'importo complessivo di euro 200.000.000 alle condizioni riassunte in narrativa che qui si intendono integralmente riportate;
2. pubblicare la presente sul BURP

IL SEGRETARIO DELLA GIUNTA
CARMELA MORETTI

IL PRESIDENTE DELLA GIUNTA
MICHELE EMILIANO