

## VERBALE DELLA CONFERENZA DI SERVIZI

22 NOVEMBRE 2021

Il giorno 22 novembre 2021 alle ore 14.30 presso la sala delle riunioni di Villa Rina, Riva del Grappa (angolo Borgo Treviso) – Cittadella (PD) si è riunita la Conferenza di Servizi degli Enti locali soci a seguito di convocazione con invito trasmesso a mezzo posta elettronica certificata il 12 novembre 2021 dal Sindaco di Bassano del Grappa Avv. Elena Pavan, quale rappresentante del Socio con la maggiore quota di partecipazione in ETRA S.p.A.. Il Sindaco Elena Pavan presiede la Conferenza di Servizi degli Enti locali Soci di ETRA, assistita, come segretario verbalizzante, dalla dott.ssa Laura Lago.

Sono posti all'ordine del giorno della convocazione i seguenti punti:

1. nomina del Presidente della Conferenza di Servizi;
2. avvio delle procedure previste dall'art. 4, commi 5 e 6, dello Statuto di ETRA S.p.A. per l'esame e l'approvazione dell'operazione Viveracqua Hydrobond4 da parte degli organi competenti.

Sono state convocate le seguenti Amministrazioni pubbliche:

Comuni di:

ASIAGO	MONTEGROTTO TERME
BASSANO DEL GRAPPA	MUSSOLENTE
BATTAGLIA TERME	NOVE
BORGORICCO	NOVENTA PADOVANA
CADONEGHE	PIANEZZE
CAMPO SAN MARTINO	PIAZZOLA SUL BRENTA
CAMPODARSEGO	PIOMBINO DESE
CAMPODORO	POVE DEL GRAPPA
CAMPOSAMPIERO	POZZOLEONE
CARMIGNANO DI BRENTA	RESANA
CARTIGLIANO	ROANA
CASSOLA	ROMANO D'EZZELINO
CERVARESE SANTA CROCE	ROSA'
CITTADELLA	ROSSANO VENETO
COLCERESA	ROTZO
CURTAROLO	ROVOLON
ENEGO	RUBANO
FONTANIVA	SACCOLONGO
FOZA	SAN GIORGIO DELLE PERTICHE
GALLIERA VENETA	SAN GIORGIO IN BOSCO
GALLIO	SAN MARTINO DI LUPARI
GALZIGNANO TERME	SAN PIETRO IN GU
GAZZO	SANTA GIUSTINA IN COLLE
GRANTORTO	SAONARA
LIMENA	SCHIAVON
LOREGGIA	SELVAZZANO DENTRO
LUSIANA CONCO	SOLAGNA
MAROSTICA	TEOLO
MASSANZAGO	TEZZE SUL BRENTA
MESTRINO	TOMBOLO
MONTEGALDA	TORREGLIA

Conferenza di Servizi in attuazione dell'art. 4 dello Statuto di ETRA S.p.A.

TREBASELEGHE  
VALBRENTA  
VEGGIANO  
VIGODARZERE  
VIGONZA  
VILLA DEL CONTE

VILLAFRANCA PADOVANA  
VILLANOVA DI CAMPOSAMPIERO  
UNIONE MONTANA SPETT.LE REGGENZA  
DEI SETTE COMUNI  
ETRA SPA

Sono presenti i seguenti Signori in rappresentanza degli Enti a fianco segnati:

Presenze in appello			Azioni	% Azioni
Comune di Asiago	Presente Delegato	Gios Monica	930.409	1,4532%
Comune di Bassano del Grappa	Presente Socio	Pavan Elena	4.506.938	7,0397%
Comune di Borgoricco	Presente Delegato	Ruffato Giulio	989.118	1,5449%
Comune di Campo San Martino	Presente Delegato	Tonin Paolo	811.118	1,2669%
Comune di Campodarsego	Presente Delegato	Pistore Mario	2.383.753	3,7233%
Comune di Campodoro	Presente Socio	Vezzaro Gianfranco	152.985	0,2389%
Comune di Camposampiero	Presente Socio	Maccarrone Katia	1.722.092	2,6898%
Comune di Carmignano di Brenta	Presente Delegato	Bombonati Andrea	892.161	1,3935%
Comune di Cartigliano	Presente Socio	Racchella Germano	482.640	0,7538%
Comune di Cassola	Presente Socio	Maroso Aldo	981.957	1,5337%
Comune di Cervarese Santa Croce	Presente Delegato	Degan Graziano	390.891	0,6105%
Comune di Cittadella	Presente Socio	Pierobon Luca	2.587.507	4,0416%
Comune di Colceresa	Presente Socio	Costa Enrico	309.194	0,4830%
Comune di Galliera Veneta	Presente Socio	Perfetti Italo	889.842	1,3899%
Comune di Galzignano Terme	Presente Delegato	Miola Stefano	577.537	0,9021%
Comune di Gazzo	Presente Socio	Leonardi Ornella	523.580	0,8178%
Comune di Grantorto	Presente Socio	Cappellari Fiorenzo	518.754	0,8102%
Comune di Lusiana Conco	Presente Socio	Corradin Antonella	732.655	1,1442%
Comune di Marostica	Presente Socio	Mozzo Matteo	327.674	0,5118%
Comune di Mussolente	Presente Socio	Montagner Cristiano	12.073	0,0188%
Comune di Noventa Padovana	Presente Socio	Bano Marcello	1.468.866	2,2943%
Comune di Pianezze	Presente Delegato	Guadagnini Dario	130.915	0,2044%
Comune di Piazzola sul Brenta	Presente Socio	Milani Valter	968.610	1,5129%
Comune di Pove del Grappa	Presente Socio	Dalmonte Francesco	271.199	0,4236%
Comune di Roana	Presente Delegato	Di Marco Andrea	532.397	0,8315%
Comune di Romano d'Ezzelino	Presente Socio	Bontorin Simone	579.613	0,9053%
Comune di Rossano Veneto	Presente Socio	Martini Morena	1.002.375	1,5656%
Comune di Rotzo	Presente Delegato	Spagnolo Lucio	79.517	0,1242%
Comune di Rubano	Presente Socio	Doni Sabrina	1.070.719	1,6724%
Comune di Saccolongo	Presente Socio	Garbin Steve	322.957	0,5044%
Comune di San Giorgio delle Pertiche	Presente Socio	Canella Daniele	1.071.139	1,6730%
Comune di San Pietro in Gu	Presente Socio	Polati Paolo	616.791	0,9634%
Comune di Saonara	Presente Socio	Stefan Walter	1.339.793	2,0927%
Comune di Schiavon	Presente Socio	Dellai Simone	70.176	0,1096%
Comune di Selvazzano Dentro	Presente Delegato	Rodighiero Giacomo	1.699.360	2,6543%
Comune di Teolo	Presente Delegato	Turetta Valentino	662.834	1,0353%
Comune di Tezze sul Brenta	Presente Socio	Pellanda Luigi	960.638	1,5004%
Comune di Tombolo	Presente Socio	Andretta Cristian	899.893	1,4056%
Comune di Trebaseleghe	Presente Socio	Zoggia Antonella	1.607.026	2,5101%
Comune di Vigodarzere	Presente Delegato	Zanovello Roberto	2.032.795	3,1751%

*Conferenza di Servizi in attuazione dell'art. 4 dello Statuto di ETRA S.p.A.*

Comune di Vigonza	Presente Socio	Marangon Innocente	3.526.226	5,5078%
Comune di Villa del Conte	Presente Socio	Argenti Antonella	567.428	0,8863%
Comune di Villafranca Padovana	Presente Socio	Dorio Fausto	577.892	0,9026%
ETRA	Presente Socio	Frason Flavio	1.401	0,0021%
Presenti	43	<b>Totali</b>	<b>42.783.438</b>	<b>66,82%</b>

Premesso che l'art. 4 dello Statuto di ETRA S.p.A. prevede che gli Enti Locali soci effettuino il controllo sulla Società analogo a quello da essi esercitato sui propri servizi attraverso le forme di coordinamento intercomunale previste in relazione all'organizzazione e gestione di determinati servizi pubblici locali (Conferenza di Servizi);

Considerato che :

- la Conferenza di Servizi degli enti locali soci di ETRA è stata convocata dal Sindaco di Bassano del Grappa per il giorno 22.11.2021 alle ore 14.30:
- alla verifica delle ore 14.30 risultano presenti, in proprio o per delega, n. 43 rappresentanti degli Enti locali soci pari al 66,82% del capitale sociale dei Comuni del territorio attualmente gestito da ETRA; il Presidente dichiara valida la riunione e introduce gli argomenti all'ordine del giorno.

**1) Nomina del Presidente della Conferenza di Servizi.**

Il Sindaco del Comune di Bassano del Grappa Elena Pavan apre la Conferenza di Servizi dando il benvenuto al neo insediato Consiglio di Gestione e Consiglio di Sorveglianza. Procedendo all'esame del primo punto dell'ordine del giorno, il Sindaco Elena Pavan espone che dal suo insediamento come Sindaco non si era proceduto alla nomina formale del Presidente della Conferenza di Servizi. Il Potere di convocare la Conferenza di Servizi è dato a chi detiene il maggior numero di quote. In continuità con il passato, il Sindaco Elena Pavan si mette a disposizione per la nomina di Presidente della Conferenza di Servizi e chiede ai presenti se ci sono altre candidature e se qualcuno si oppone.

Constatato che non ci sono altre candidature e che nessuno si oppone, il Sindaco Elena Pavan sottopone al voto la sua candidatura.

La votazione avviene per alzata di mano. Il risultato è il seguente:

**presenti:** n.43 enti locali soci, pari al 66,82% del capitale sociale di ETRA;

**voti favorevoli:** n.42 enti locali soci, pari al 64,53% del capitale sociale di ETRA;

**astenuti:** n.1 ente locale socio (Comune di Noventa Padovana), pari al 2,29% del capitale sociale di ETRA.

L'esito della votazione è il seguente: la Conferenza di Servizi, con il voto favorevole del 64,53% del capitale sociale di ETRA, **approva** la nomina del Sindaco del Comune di Bassano del Grappa Elena Pavan a Presidente della Conferenza di Servizi.

*Entra il rappresentante del Comune di Veggiano. Gli enti locali soci sono n.44, pari al 67,17% del capitale sociale.*

**2) Avvio delle procedure previste dall'art. 4, commi 5 e 6, dello Statuto di ETRA S.p.A. per l'esame e l'approvazione dell'operazione Viveracqua Hydrobond4 da parte degli organi competenti.**

Il Presidente neo nominato passa al secondo punto dell'ordine del giorno e cede la parola al dott. Domenico Lenzi, Direttore di ETRA S.p.A.

Il dott. Lenzi spiega attraverso la proiezione della presentazione Viveracqua Hydrobond 4 che tale operazione è relativa all'adesione di ETRA S.p.A., congiuntamente con altri cinque gestori veneti del Servizio Idrico Integrato, ad una emissione obbligazionaria avente la finalità di finanziare gli investimenti, da realizzare nei prossimi anni e già approvati dal Consiglio di Bacino e da ARERA.

Per il Servizio Ambientale i finanziamenti del fabbisogno di investimenti saranno definiti con maggiore precisione in fase di predisposizione del Piano Industriale della Società.

Si tratta della quarta emissione denominata Viveracqua Hydrobond; la prima è stata effettuata a luglio 2014, l'unica alla quale ha partecipato anche ETRA S.p.A.; le altre due si sono concluse a gennaio 2016 e a ottobre 2020.

Pertanto, l'operazione intende replicare un'operazione di sistema di successo, migliorando le strutture finanziarie precedentemente sperimentate, al fine di coinvolgere un maggior numero di operatori di mercato. Coinvolgere investitori istituzionali (BEI, CDP e investitori esteri) consente ad ETRA S.p.A. di avere un più ampio respiro per affrontare gli investimenti del settore idrico.

Il finanziamento che ha scadenze a lungo termine ben si coniuga con il profilo temporale degli investimenti nel Sistema Idrico Temporale, mentre i normali canali di finanziamento non vanno oltre i 6-7 anni. Come per le precedenti operazioni (VH1, VH2, VH3), sarà prevista la retrocessione da parte di BEI di una parte di interesse agli Emittenti, permettendo così di avere un tasso effettivo più competitivo rispetto al mercato, con la conseguenza di abbattere il costo finanziario dell'operazione.

I potenziali Emittenti sono Acque del Chiampo, Acque Veronesi, BIM GSP, Livenza Tagliamento Acque, Piave Servizi ed ETRA.

L'importo di investimento desiderato da ETRA corrisponde a 55 milioni e di tratta del desiderata più importante rispetto a quanto manifestato dagli Emittenti all'Arranger.

Il costo all-in medio ipotizzato è pari al 2,52% e, trattandosi di un tasso fisso medio complessivo per una durata media di 20 anni, è particolarmente vantaggioso.

Inoltre, non sono richieste garanzie reali ai soci e alla società. Le uniche garanzie pretese dalle banche consistono nell'obbligo di rispettare dei covenant finanziari ovvero degli indicatori che saranno monitorati semestralmente per confermare agli investitori la performance delle società finanziate.

Il finanziamento sarà rimborsato con i flussi già previsti dal Piano di Ambito approvato dal Consiglio di Bacino a dicembre 2020, senza nessun aggravio sulla tariffa praticata agli utenti.

Gli investimenti previsti sono finalizzati principalmente al miglioramento del servizio all'utenza idrica, per la riduzione delle perdite idriche e delle interruzioni del servizio idrico, alla conformità delle acque reflue alla normativa, al miglioramento della qualità dell'acqua depurata e all'adeguamento del sistema fognario.

Le due principali tipologie di investimento sono quindi il servizio fognatura (74,0 M€ - 32,6% del totale) e l'acquedotto (63,9 M€ - 28,1%).

Rilevante è anche l'investimento necessario per l'adeguamento dei contatori (41,7M€ - 18,4%) alla normativa vigente, necessario per superare la vetustà degli stessi e per rispettare la normativa vigente.

Tra gli investimenti citati sono compresi anche quelli inseriti dal Consiglio di Bacino nel Piano Operativo Strategico, ovvero nuove condotte di acquedotto per le quali sono previsti 50,2 M€, opere per il potenziamento della raccolta e del trattamento dei reflui per le quali sono previsti €46,0 M€ e potenziamento dei serbatoi e impianti di acquedotto per 16,4 M€. Per questi investimenti poi la società verificherà se sarà possibile trovare contributi all'interno del PNRR.

Il piano finanziario 2021 – 2024 del SII prevede un totale di 301,39 M€.

Le fonti di finanziamento che saranno utilizzate corrispondono a: autofinanziamento (88,73 M€), BEI (27,50 M€), Altri Finanziamenti (172,50 M€ di cui 27,5 VH4) e Contributi Pubblici (12,66 M€).

Terminata la presentazione, il dott. Lenzi ringrazia i dipendenti di Etra Damiano Zampieri e Matteo Marsilio, il consigliere di gestione Giansandro Todescan e il consigliere di sorveglianza Andrea Albanese per la collaborazione.

Il Presidente apre la discussione poiché la progettualità deve essere esaminata ed approvata per poi venire recepita in un secondo momento.

Non essendoci interventi, il Presidente ritiene chiusa la discussione.

La votazione avviene per alzata di mano. Il risultato è il seguente:

**presenti:** n. 44 enti locali soci, pari al 67,17% del capitale sociale di ETRA;

**voti favorevoli:** n. 43 enti locali soci, pari al 64,87% del capitale sociale di ETRA;

**astenuti:** n.1 ente locale socio (Comune di Noventa Padovana), pari al 2,29% del capitale sociale di

*Conferenza di Servizi in attuazione dell'art. 4 dello Statuto di ETRA S.p.A.*

ETRA.

L'esito della votazione è il seguente: la Conferenza di Servizi, con il voto favorevole del 64,53% del capitale sociale di ETRA, **approva** la sottoscrizione da parte di ETRA dell'operazione Viveracqua Hydrobond 4.

Il Presidente dichiara chiusa la presente Conferenza di Servizi alle ore 15.30.

Cittadella, 22.11.2021

IL PRESIDENTE  
(Avv. Elena Pavan)



IL SEGRETARIO  
(dott.ssa Laura Lago)

