

# **Bilancio di previsione 2019: Direzione Partecipate e Patrimonio Immobiliare Area Partecipate**

## **INDICE:**

- **DIVIDENDI SOCIETARI**
- **MILANO SERRAVALLE – MILANO TANGENZIALI S.p.A.**
- **SO.GE.MI. S.p.A.**

## DIVIDENDI

DIREZIONE PARTECIPATE E  
PATRIMONIO IMMOBILIARE

ANDAMENTO STORICO DIVIDENDI					Programmazione 2019-2020	
Valori Euro /Milioni	2015	2016	2017	2018	Proposto 2019	Proposto 2020
SEA SPA	27,90	34,45	38,50	38,53	77,50	89,50
ATM SPA			26,00			
A2A SPA	28,43	32,11	38,53	45,27	55,00	58,00
AFM SPA	0,27	0,73	1,60	7,50	10,30	1,60
Milano Ristorazione						
<b>Totale</b>	<b>56,60</b>	<b>67,29</b>	<b>104,63</b>	<b>91,30</b>	<b>142,80</b>	<b>149,10</b>
AFM 2019: include quota della distribuzione di Riserve disponibili, deliberata dall'Assemblea societaria del 25 luglio 2018						
SEA 2019-2020: include previsione di dividendi correlati ai risultati conseguiti nel 2018 ( Utile 123 mln) e all'ipotesi di distribuzione di riserve disponibili in un range tra 200-250 mln. La quota di dividendi «straordinari» è pari a euro 39,5 mln nel 2019 ed euro 51,5 mln nel 2020						
A2A 2019-2020: la previsione è effettuata sulla base della politica dei dividendi stabilita nel Piano strategico societario 2018-2022						

### SCANSIONE TEMPORALE ULTIMI EVENTI

#### **Ottobre 2018.**

Il Comune ha presentato ricorso per consulenza tecnica preventiva ex art. 696 *bis* c.p.c. avanti il Tribunale Civile di Milano finalizzata alla determinazione del valore della propria partecipazione nella Società alla data della relativa cessazione ex Lege (31 dicembre 2014) e all'esperimento del tentativo di conciliazione tra le Parti.

#### **Novembre 2018.**

Il Giudice, respinte le avverse eccezioni, in accoglimento del ricorso presentato dal Comune ha nominato il C.T.U., contestualmente disponendo l'esperimento da parte di quest'ultimo del tentativo di conciliazione tra le Parti.

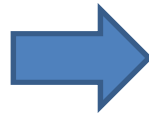
#### **Dicembre 2018.**

Il C.T.U. ha accettato l'incarico e le due Parti hanno nominato i rispettivi C.T.P.

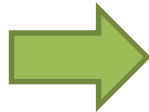
#### **Giugno 2019.**

Previsto deposito della Relazione peritale.

### RANGE DI VALUTAZIONE DI PARTENZA, COME STIMATI DAGLI ADVISORY DELLE PARTI



Per la Società:  
da 2,29 a 2,86 euro per azione



Per il Comune di Milano:  
da 2,54 a 2,90 euro per azione

## **AGGIORNAMENTO SULLO STATO DI ATTUAZIONE DELLA DELIBERAZIONE DEL CONSIGLIO COMUNALE DEL 19/2/2018 n. 12**

Principali attività poste in essere, ad oggi, ai fini della realizzazione del progetto di riqualificazione e ristrutturazione dei Mercati all'Ingrosso della Città di Milano

**NUOVO PADIGLIONE ORTOFRUTTICOLO**

**PIATTAFORMA LOGISTICA**

**PROCEDURA PER FINANZIAMENTO DELLE OPERE**

## **NUOVO PADIGLIONE ORTOFRUTTICOLO E PIATTAFORMA LOGISTICA**

**Piattaforma logistica:** predisposto progetto preliminare e in fase di affidamento incarico per progettazione definitiva.

**Nuovo Padiglione Ortofrutticolo:** progetto preliminare in fase di redazione consegna prevista per marzo 2019a.

### **FINANZIAMENTO :**

Bilancio comunale Esercizio 2019 Euro 49.000.000= Spese incremento attività finanziarie-  
Aumento di Capitale

Contratto finanziamento Sogemi Euro 45.600.000= (Tiraggio proporzionale allo stato di  
avanzamento lavori)

## PROCEDURA PER FINANZIAMENTO DELLE OPERE

### Attività di Advisory finanziaria - legale volte all'avveramento della condizione sospensiva

Individuazione affidatario servizio di Advisory finanziaria - legale per redazione Infomemo, Data Room, predisposizione documentazione di Gara, collocamento sul mercato del debito bancario

- giugno 2018: indizione Gara;
- luglio 2018: aggiudicazione definitiva;
- settembre 2018: stipulazione contratto;
- Aggiudicatario: R.T.I. Mediobanca S.p.A./Studio Legale Bonelli Errede
  
- ❖ ottobre 2018: pubblicazione Avviso di Consultazione Preliminare di mercato, ex art. 66, D.Lgs. n. 50/2016, rivolta agli Operatori Economici del settore finanziario e propedeutica all'avvio di una Gara volta a conseguire la disponibilità di uno o più istituti di credito a finanziare la quota di investimento necessaria per le attività di ristrutturazione e riqualificazione dei Mercati all'Ingrosso;
- ❖ ottobre 2018: ricezione delle manifestazione di interesse a partecipare alla consultazione preliminare
- ❖ novembre 2018: procedura di gara volta a conseguire la disponibilità di uno o più Istituti di credito a finanziare la quota di investimento di Euro 45,6 milioni, in conformità al deliberato di Consiglio comunale;
- ❖ 20 dicembre 2018: aggiudicazione offerta economica presentata dal Banco BPM S.p.A.



## PROCEDURA PER FINANZIAMENTO DELL'OPERA

### Condizioni sospensive alla stipula del contratto di finanziamento proposte dal Banco BPM S.p.A.

La sottoscrizione del contratto di finanziamento è subordinata al soddisfacimento entro 180 giorni dall'offerta, delle seguenti condizioni sospensive :

- sottoscrizione dell'atto convenzionale di asservimento tra Comune di Milano e Sogemi (disciplinante gli interventi del progetto e l'utilizzo vincolato dell'area)
- audit del modello da cui risulti il prospetto dei parametri finanziari Target e rilascio lettera di conferma del Model Auditor
- report di *due diligence* legale, tecnica e di mercato in forma e contenuti soddisfacenti per le banche finanziatrici
- completamento della progettazione preliminare della piattaforma logistica e delle opere di qualificazione del mercato ortofrutticolo
- definizione schemi contrattuali di appalti interventi Piattaforma Logistica e NPO
- sottoscrizione di un mandato *on going* con il consulente tecnico per tutta la durata del finanziamento, il cui *scope of work* sia definito di comune accorda tra la società e le banche finanziatrici
- conferimento in proprietà del comprensorio agroalimentare da parte del Comune di Milano

Sono in fase di realizzazione a cura dei soggetti coinvolti, le attività volte al soddisfacimento delle sopradette condizioni