



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

---

## **BUDGET DI GRUPPO**

### Documenti di programmazione 2023-2025

Esercizi contabili della società Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

Esercizio 2023: dal 1/07/2022 al 30/06/2023

Esercizio 2024: dal 1/07/2023 al 30/06/2024

Esercizio 2025: dal 1/07/2024 al 30/06/2025

---

Forlì, 29 dicembre 2022

*Approvato in Consiglio di Amministrazione in data 29/12/2022, e successivamente integrato dal Consiglio di Amministrazione in data 05/04/2023.*





Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2023-2025

---

### INDICE DEL DOCUMENTO

|   |           |
|---|-----------|
| <b>PREMESSA ED OBIETTIVI DEL DOCUMENTO</b>                                | <b>4</b>  |
| <b>IL GRUPPO LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.P.A. (LTRH)</b>               | <b>6</b>  |
| COMPOSIZIONE SOCIETARIA   | 6         |
| SCHEMA DELLE SOCIETÀ PARTECIPATE  | 7         |
| PRINCIPALI DATI ECONOMICI DELLE SOCIETÀ PARTECIPATE                       | 8         |
| <b>INDIRIZZI E OBIETTIVI STRATEGICI DI LTRH</b>                           | <b>9</b>  |
| <b>BUDGET 2023-2025 DI LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.P.A.</b>            | <b>11</b> |
| PREVISIONE DI CONTO ECONOMICO   | 11        |
| PREVISIONE DI CASH FLOW E POSIZIONE FINANZIARIA PROSPETTICA               | 16        |
| PIANO DEGLI INVESTIMENTI  | 16        |
| RAPPRESENTAZIONE DEI DIVIDENDI DA DISTRIBUIRE AI COMUNI SOCI              | 17        |
| <b>OBIETTIVI ED ANDAMENTI ECONOMICI DELLE SINGOLE SOCIETÀ PARTECIPATE</b> | <b>19</b> |
| <b>SOCIETÀ CONTROLLATE</b>  | <b>20</b> |
| ALEA AMBIENTE S.P.A.  | 20        |
| FMI S.R.L.  | 26        |
| FORLIFARMA S.P.A.   | 31        |
| UNICA RETI S.P.A.   | 36        |
| <b>SOCIETÀ PARTECIPATE</b>  | <b>46</b> |
| ROMAGNA ACQUE SOCIETÀ DELLE FONTI S.P.A.                                  | 46        |
| TECHNÉ SOC. CONS. A.R.L.  | 53        |
| FIERA DI FORLÌ S.R.L.   | 58        |
| START ROMAGNA S.P.A.  | 62        |
| HERA S.P.A.   | 66        |
| SAPIR S.P.A.  | 69        |



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2023-2025

---

### Premessa ed obiettivi del documento

Il presente documento ha l'obiettivo di rappresentare sinteticamente le previsioni economiche e finanziarie del Gruppo Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. (di seguito "Gruppo LTRH" o "Livia Tellus"), per il triennio 2023-2025, nella forma di un budget societario di gruppo.

All'interno del documento sono quindi rappresentati gli indirizzi gestionali e strategici nonché gli obiettivi economici e di bilancio che Livia Tellus e le sue società partecipate mirano a realizzare nel triennio in corso.

In base all'art. 28 dello Statuto sociale il budget è stato composto nella forma di un programma annuale ed un programma pluriennale.

- Il **programma annuale** contiene le scelte e gli obiettivi che si intendono perseguire nell'esercizio 2023, indicando, tra l'altro, i seguenti elementi:
  - Le linee di sviluppo delle diverse attività;
  - Il programma degli investimenti, da attuarsi in conformità al programma pluriennale;
  - La previsione del risultato economico, rappresentato secondo lo schema di conto economico;
  - Il prospetto di previsione finanziaria redatto nella forma di rendiconto finanziario per flussi di liquidità.
  
- Il **programma pluriennale** è redatto in coerenza con il programma annuale e contiene gli obiettivi e i risultati economici che si intendono perseguire nel triennio 2023-2025.

In coerenza con il principio contabili OIC 21 relativo alle partecipazioni e alla contabilizzazione dei dividendi da partecipazioni, nel 2017 Livia Tellus ha adottato una modifica statutaria che prevede la chiusura dell'esercizio sociale al 30 giugno di ogni anno. In ottemperanza di tale previsione, pertanto, la rappresentazione contabile del bilancio di esercizio della società risulta infra-annuale, ovvero a cavallo di due anni solari: dal 1° luglio dell'anno N al 30 giugno dell'anno N+1. Il budget triennale 2023-2025 si compone quindi dei seguenti esercizi contabili:

- Esercizio 2023: dal 1° luglio 2022 al 30 giugno 2023;
- Esercizio 2024: dal 1° luglio 2023 al 30 giugno 2024;
- Esercizio 2025: dal 1° luglio 2024 al 30 giugno 2025.

Il presente documento, oltre a definire obiettivi gestionali e di bilancio per Livia Tellus, fissa preventivamente i risultati economici e gestionali per le società controllate del Gruppo LTRH e per quelle in cui la holding esercita un rilevante potere di indirizzo e controllo. Per le quattro società *in house* (Alea Ambiente S.p.A., Forlifarma S.p.A., FMI s.r.l. e Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A.), oltre agli obiettivi di carattere gestionale ed economico, è indicato separatamente il piano degli investimenti per gli esercizi 2023-2025. Tale documento rappresenta lo strumento principale per l'esercizio del cosiddetto "controllo analogo" da parte dei Comuni Soci.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2023-2025

---

In base a tali considerazioni, il budget così strutturato risulta in linea con le indicazioni dell'art. 147-quater del D.Lgs. n. 267/2000 (T.U. Enti Locali), introdotto dall'art. 3 del D.L. n. 174/2012, che istituisce uno specifico controllo sugli organismi partecipati da parte degli Enti Locali e con le indicazioni contenute nel D.Lgs. n. 175/2016 e ss.mm.ii..

I dati sono elaborati secondo le seguenti indicazioni principali:

- Il Budget (programma pluriennale) prevede un arco temporale di tre esercizi contabili (2023-2025);
- Per le società *in house* (Alea Ambiente S.p.A., Forlifarma S.p.A., FMI S.r.l. e Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A.) è previsto uno specifico piano di investimenti per gli esercizi 2023-2025;
- La previsione di distribuzione dei dividendi delle singole società partecipate è compatibile con le esigenze di liquidità del Gruppo LTRH e tiene conto delle distribuzioni di dividendi avvenute negli esercizi precedenti e della loro congruità, anche in relazione ai dati preconsuntivi degli esercizi 2022 delle società partecipate.
- Le assunzioni di personale previste per le società *in house* (i cui riflessi economici sono compresi all'interno dei relativi budget delle singole società) sono compatibili con i limiti normativi e sono effettuate attraverso specifiche selezioni pubbliche o attraverso mobilità del personale in esubero da altre società partecipate, in conformità all'art. 19 del D.Lgs. n. 175/2016 e s.m.i..

### **Indirizzi agli organi delle società partecipate espressi dagli Enti Soci in materia di personale:**

- a) Tenuto conto di quanto previsto dall'art. 25, comma 1, del D.Lgs. 175/2016, le Società controllate dalla holding devono verificare ed aggiornare le previsioni relative alle dotazioni di personale, per un periodo almeno triennale, comunicando l'eventuale presenza di esuberanti.
- b) Per le suddette società valgono le disposizioni ordinarie e generali in materia di rapporti di lavoro di diritto privato, le discipline collettive contrattuali di tipo privatistico e le disposizioni fissate dagli artt. 19 e 25 del D.Lgs. 175/2016.
- c) Le società sono autorizzate a gestire il costo complessivo del personale ed a procedere eventualmente alle assunzioni previste per il proprio fabbisogno organizzativo, nel rispetto dell'art. 25 D.Lgs. 175/2016, sulla base di puntuali e dettagliate valutazioni da inserire nel budget e nel bilancio, finalizzate a migliorare il rapporto tra ricavi e costo del personale (di cui al punto d). In riferimento al costo dell'integrativo aziendale, le società devono perseguire il contenimento degli oneri contrattuali e vincolare l'erogazione dell'eventuale salario variabile (premio di produttività) all'andamento degli utili aziendali, prevedendo, ove possibile, la non erogabilità in presenza di risultati nulli o negativi.
- d) Le società devono migliorare tendenzialmente il rapporto "costo del personale/ricavi" nel triennio, secondo quanto indicato nell'obiettivo di efficienza gestionale appositamente assegnato.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2023-2025

### Il Gruppo Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. (LTRH)

#### Composizione societaria

Si riporta di seguito l'elenco dei soci e la composizione del capitale sociale di Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. con riferimento anche alle diverse categorie di azioni.

| LTRH<br>Socio                  | Azioni             |                      |                         |                         |                  |                         | Capitale Sociale<br>LTRH | %           |
|--------------------------------|--------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|------------------|-------------------------|--------------------------|-------------|
|                                | Ordinarie          | Cat. A<br>Unica Reti | Cat. B<br>Start Romagna | Cat. C<br>Romagna Acque | Cat. D<br>Ex ATR | Cat. E<br>Alea Ambiente |                          |             |
| Bertinoro                      |                    | 2.963.159            | 8.084                   | 1.361.530               | 63.322           | 74.975                  | 4.471.070                | 3,32%       |
| Castrocaro T. e Terra del Sole |                    | 1.634.243            | 4.042                   | 1.050.649               | 29.208           | 41.350                  | 2.759.492                | 2,05%       |
| Civitella di Romagna           |                    | 1.004.005            | 2.933                   | 691.395                 | 23.381           | 8.329                   | 1.730.043                | 1,29%       |
| Dovadola                       |                    | 528.111              | 863                     | 24.341                  | 6.439            | 13.362                  | 573.116                  | 0,43%       |
| Forlì                          | 100.120.000        |                      |                         |                         | 2.661.459        | 2.730.469               | 105.511.928              | 78,37%      |
| Forlimpopoli                   |                    | 3.015.659            | 11.204                  | 2.255.044               | 85.630           | 25.018                  | 5.392.555                | 4,01%       |
| Galeata                        |                    | 643.174              | 2.904                   | 410.092                 | 25.528           | 5.335                   | 1.087.033                | 0,81%       |
| Meldola                        |                    | 1.991.474            | 8.555                   | 1.554.406               | 70.835           | 50.389                  | 3.675.659                | 2,73%       |
| Modigliana                     |                    | 1.603.490            | 304                     | 7.086                   | 1.916            | 40.572                  | 1.653.368                | 1,23%       |
| Portico e San Benedetto        |                    | 344.771              | 569                     | 39.438                  | 3.909            | 8.723                   | 397.410                  | 0,30%       |
| Predappio                      |                    | 2.219.749            | 6.926                   | 1.035.860               | 63.705           | 56.165                  | 3.382.405                | 2,51%       |
| Premilcuore                    |                    | 333.258              | 569                     | 150.973                 | 4.906            | -                       | 489.706                  | 0,36%       |
| Rocca San Casciano             |                    | 574.927              | 1.550                   | 41.903                  | 10.885           | 14.547                  | 643.812                  | 0,48%       |
| Santa Sofia                    |                    | 1.773.059            | 7.417                   | 675.065                 | 59.949           | -                       | 2.515.490                | 1,87%       |
| Tredozio                       |                    | 329.515              |                         | 7.086                   |                  | 8.338                   | 344.939                  | 0,26%       |
| <b>Capitale Sociale</b>        | <b>100.120.000</b> | <b>18.958.594</b>    | <b>55.920</b>           | <b>9.304.868</b>        | <b>3.111.072</b> | <b>3.077.572</b>        | <b>134.628.026</b>       | <b>100%</b> |

Le categorie di azioni correlate sono così attribuite:

- Azioni Cat. A) Azioni correlate Unica Reti S.p.A.
- Azioni Cat. B) Azioni correlate Start Romagna S.p.A.
- Azioni Cat. C) Azioni correlate Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A.
- Azioni Cat. D) Azioni correlate ex ATR Soc. Cns. a r.l.
- Azioni Cat. E) Azioni correlate Alea Ambiente S.p.A.

Si riporta, di seguito, la tabella contenente le informazioni di dettaglio sulla composizione e la nomina degli Organi Sociali di Livia Tellus Romagna Holding S.p.A., ed in particolare:

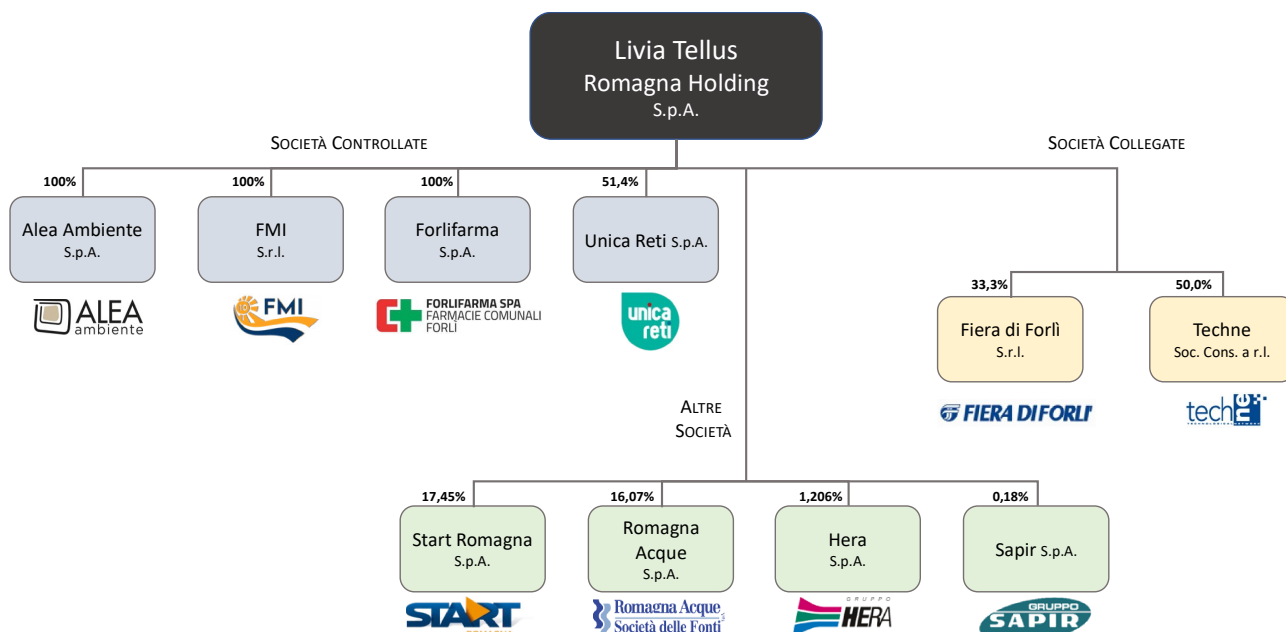
- Consiglio di Amministrazione;
- Collegio Sindacale;
- Revisione Legale.

**Organi Sociali - LTRH**

|  |   |                   |              |
|--|---|-------------------|--------------|
| Consiglio di Amministrazione   | Danesi Antonella  | Presidente        | 8.000,00 €   |
|  | Petrini Fabio   | Vice Presidente   | * 4.000,00 € |
|  | De Marinis Giuseppe   | Consigliere       | 4.000,00 €   |
|  | (*) Atteso che al Vice Presidente, essendo in quiescenza non viene corrisposto il compenso stabilito in sede di nomina, l'Assemblea dell'11 febbraio 2022 ha precisato che gli importi dei compensi individuali dei membri del CdA possono essere diversamente determinati dall'Assemblea stessa, in relazione al mutare delle condizioni e verifiche normative |                   |              |
| CdA nominato nell'Assemblea dell'11 febbraio 2022                            |   |                   |              |
| In carica fino all'approvazione del bilancio 1° luglio 2023 - 30 giugno 2024 |   |                   |              |
| Collegio Sindacale   | Missiroli Aride   | Presidente        | 12.000,00 €  |
|  | Metri Francesca   | Sindaco effettivo | 8.000,00 €   |
|  | Dal Prato Luca  | Sindaco effettivo | 8.000,00 €   |
|  | Collegio Sindacale nominato nell'Assemblea del 10 dicembre 2020, In carica fino all'approvazione del bilancio 1° luglio 2022 - 30 giugno 2023   |                   |              |
| Revisione Legale: <b>RIA GRANT THORTON S.r.l.</b>                            |   |                   |              |
| Bilanci: 30/06/2021- 30/06/2023  |   |                   |              |
| Compenso: 14.500 € annui   |   |                   |              |

**Schema delle società partecipate**

Si riporta di seguito la composizione complessiva del Gruppo Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.





Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2023-2025

### Principali dati economici delle società partecipate

Sono rappresentati in tabella i principali dati economici delle società partecipate dal gruppo Livia Tellus Romagna Holding S.p.A., con particolare riferimento alla quota di partecipazione della holding nelle singole società, nonché al valore del capitale sociale, del patrimonio netto e del risultato economico riferiti ai dati dei bilanci consuntivi al 31.12.2021.

#### Società partecipate - LTRH

|  | Quota partecipazione | Capitale Sociale | Risultato economico 2021 | Patrimonio netto |
|--|----------------------|------------------|--------------------------|------------------|
| Forlifarma S.p.A.                        | 100,00%              | 1.000.000 €      | <b>504.455 €</b>         | 7.499.115 €      |
| FMI S.r.l.                               | 100,00%              | 50.000 €         | <b>80.384 €</b>          | 3.956.455 €      |
| Alea Ambiente S.p.A.                     | 100,00%              | 6.000.000 €      | <b>2.508.381 €</b>       | 10.613.931 €     |
| Unica Reti S.p.A.                        | 51,43%               | 70.373.150 €     | <b>3.201.651 €</b>       | 212.610.103 €    |
| TECHNE Soc. Cons. a r.l.                 | 50,00%               | 120.000 €        | <b>6.772 €</b>           | 493.315 €        |
| Fiera di Forlì S.r.l.                    | 33,33%               | 1.571.652 €      | <b>187.287 €</b>         | 1.589.194 €      |
| Start Romagna S.p.A.                     | 17,45%               | 29.000.000 €     | <b>98.352 €</b>          | 30.303.410 €     |
| Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A. | 16,07%               | 375.422.521 €    | <b>7.781.275 €</b>       | 405.050.582 €    |
| HERA S.p.A.                              | 1,21%                | 1.489.538.745 €  | <b>223.760.996 €</b>     | 2.469.886.421 €  |
| SAPIR S.p.A.                             | 0,18%                | 12.912.120 €     | <b>3.042.114 €</b>       | 104.176.127 €    |





Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2023-2025

---

### Indirizzi e obiettivi strategici di LTRH

Si riportano di seguito gli indirizzi ed obiettivi strategici di Livia Tellus Romagna Holding S.p.A., così come espressi all'interno del documento *“Indirizzi ed obiettivi strategici 2023-2025 degli organismi partecipati”* e definiti dai Comuni Soci<sup>1</sup>.

Tali indirizzi ed obiettivi rappresentano l'insieme di attività e scopi prioritari che la società perseguirà nel triennio in un'ottica complessiva di crescita strategica e di rafforzamento organizzativo del gruppo LTRH. Nel prossimo triennio, dando continuità a quanto già avviato dal nuovo CdA della società nel corso dell'esercizio 2021-2022, Livia Tellus mira a consolidare il proprio ruolo di holding sviluppando ulteriori strumenti e meccanismi di coordinamento e controllo strategico con le proprie società partecipate, rinforzando inoltre il suo ruolo centrale di direzione di gruppo. A tal fine, anche in considerazione delle diverse possibili sinergie ed economie attivabili in logica di holding, sono stati definiti due obiettivi comuni per le quattro società controllate dal gruppo (Alea Ambiente S.p.A., Forlifarma S.p.A., FMI S.r.l. e Unica Reti S.p.A.) in modo da garantire un approccio ed una direzione strategica ed organizzativa congiunta e comune tra le società direttamente controllate dalla holding. Si riportano di seguito i due obiettivi comuni alle società controllate:

- Redazione, di concerto con la holding, di un piano strategico pluriennale, che evidenzii i possibili percorsi di consolidamento e crescita della società nel medio-lungo termine.
- Sviluppo, di concerto con la holding, di un modello di controllo di gestione della società.

Si riportano di seguito gli indirizzi ed obiettivi stabiliti per la holding Livia Tellus per il triennio 2023-2025.

- *Obiettivi strategici di Livia Tellus*
  - Presidio della redditività e dell'equilibrio finanziario delle società partecipate e della holding, per garantire la distribuzione di dividendi nella misura prevista dal Budget pluriennale ed attesa dai Soci.
  - Coordinamento strategico delle società del Gruppo in un'ottica complessiva di consolidamento e crescita delle singole società partecipate.
  - Sviluppo di un modello di controllo di gestione della *holding* e delle società controllate.
  - Formalizzazione del modello di governance societario attraverso l'adozione di un apposito regolamento, che disciplini tutte le modalità di coordinamento organizzativo ed operativo tra la holding e le società partecipate.

---

<sup>1</sup> Il Consiglio di Amministrazione di Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. ha approvato il documento contenente gli Indirizzi ed obiettivi strategici del Gruppo LTRH per il periodo 2023-2025 nella seduta del 27 luglio 2022.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2023-2025

---

- *Obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento di Livia Tellus*
  - Valorizzazione del rapporto costi/ricavi proseguendo il percorso di sana gestione secondo criteri di economicità ed efficienza già avviato dalla Società, con particolare riferimento ai seguenti indicatori.

| INDICATORI  | 2023   | 2024   | 2025   |
|---|--------|--------|--------|
| % Incidenza costi operativi esterni <sup>2</sup> su ricavi <sup>3</sup> | <=6,8% | <=6,8% | <=6,8% |
| % Incidenza costi del personale su ricavi <sup>3</sup>                  | <=6,8% | <=6,8% | <=6,8% |

---

<sup>2</sup> Per costi operativi esterni si intendono i costi per servizi (voce B.7 del Bilancio di esercizio) e costi e per godimento di beni di terzi (voce B.8 del Bilancio di esercizio).

<sup>3</sup> Per ricavi si intendono i ricavi della società inclusi i proventi da partecipazioni.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2023-2025

### Budget 2023-2025 di Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

In coerenza con quanto previsto dallo Statuto sociale di LTRH, il budget è composto da un programma annuale e da un programma pluriennale. Il programma annuale corrisponde alle previsioni economiche e finanziarie previste per l'esercizio 2023 (dal 1° luglio 2022 al 30 giugno 2023), mentre il programma pluriennale corrisponde all'insieme di previsioni del triennio 2023-2025. Per agevolarne la rappresentazione, il budget viene riportato in un unico elaborato tabellare in cui il primo anno (esercizio 2023) corrisponde al programma annuale mentre il complesso 2023-2025 corrisponde al programma pluriennale. Il programma annuale, infine si compone anche di un programma degli investimenti di seguito riportato.

### Previsione di conto economico

| <b>Budget LTRH 2023-2025</b>                  |                                |                                |                                |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|   | Impatto Comuni: Bilancio 2023  | Impatto Comuni: Bilancio 2024  | Impatto Comuni: Bilancio 2025  |
| <b>Riclassificazione Conto Economico</b>      | <b>2022-2023</b>               | <b>2023-2024</b>               | <b>2024-2025</b>               |
|   | 1 luglio 2022 - 30 giugno 2023 | 1 luglio 2023 - 30 giugno 2024 | 1 luglio 2024 - 30 giugno 2025 |
| <b>RICAVI</b>                                 |                                |                                |                                |
| Dividendi                                     | 4.120.000 €                    | 4.270.000 €                    | 3.840.000 €                    |
| Altri ricavi                                  | 27.000 €                       | 27.000 €                       | 27.000 €                       |
| <b>Totale Ricavi</b>                          | <b>4.147.000 €</b>             | <b>4.297.000 €</b>             | <b>3.867.000 €</b>             |
| <b>COSTI</b>                                  |                                |                                |                                |
| Costi per servizi                             | -250.000 €                     | -240.000 €                     | -240.000 €                     |
| Costo per godimento di beni di terzi          | -30.000 €                      | -40.000 €                      | -40.000 €                      |
| Costo del Personale                           | -225.000 €                     | -235.000 €                     | -235.000 €                     |
| Ammortamenti                                  | -10.000 €                      | -10.000 €                      | -10.000 €                      |
| Oneri diversi di gestione                     | -60.000 €                      | -45.000 €                      | -45.000 €                      |
| <b>Totale costi della gestione operativa</b>  | <b>-575.000 €</b>              | <b>-570.000 €</b>              | <b>-570.000 €</b>              |
| <b>RISULTATO OPERATIVO</b>                    | <b>3.572.000 €</b>             | <b>3.727.000 €</b>             | <b>3.297.000 €</b>             |
| Gestione finanziaria                          | -47.000 €                      | -47.000 €                      | -43.000 €                      |
| Rettifiche di valori partecipate/svalutazioni |                                |                                |                                |
| Proventi ed oneri straordinari                | 0 €                            | -6.100 €                       | 0 €                            |
| <b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>                 | <b>3.525.000 €</b>             | <b>3.673.900 €</b>             | <b>3.254.000 €</b>             |
| Imposte                                       | 0 €                            | 0 €                            | 0 €                            |
| <b>RISULTATO NETTO</b>                        | <b>3.525.000 €</b>             | <b>3.673.900 €</b>             | <b>3.254.000 €</b>             |

Si descrivono di seguito le principali voci che compongono le previsioni di conto economico 2023-2025.

- *Ricavi da dividendi*

La proiezione di ricavi da dividendi per il triennio 2023-2025 è stata definita sulla base delle previsioni di distribuzione inserite nei documenti previsionali delle singole società partecipate. In particolare, le società partecipate del gruppo Livia Tellus che prevedono la distribuzione di dividendi per il periodo 2023-2025 sono: Forlifarma S.p.A., Unica Reti S.p.A., Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A., Hera S.p.A. e Sapir S.p.A.. Si riporta, in tabella di seguito, il dettaglio specifico delle proiezioni di dividendi previsti per ogni società. Si specifica, tuttavia, che in analogia a quanto già operato per il budget triennale dello scorso esercizio, soprattutto in considerazione dell'attuale contesto economico caratterizzato dall'incertezza sul possibile protrarsi degli effetti della crisi sanitaria nonché dagli impatti negativi legati alla crisi energetica e al conflitto russo-ucraino, in via prudenziale, la proiezione economica dei ricavi da dividendi è stata diminuita del 4% ed arrotondata per difetto, anche al fine di prevedere eventuali esigenze di riduzione dei dividendi da distribuire che potrebbero provenire da parte delle società partecipate.

**Ricavi da dividendi - LTRH**

|  | <b>2022-2023</b>      | <b>2023-2024</b>      | <b>2024-2025</b>      |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Forlifarma S.p.A.                                | 150.000,00 €          | 150.000,00 €          | 150.000,00 €          |
| Unica Reti S.p.A.                                | 1.285.639,25 €        | 1.439.915,96 €        | 1.697.043,81 €        |
| Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A.         | 700.824,00 €          | 700.824,00 €          | - €                   |
| Hera S.p.A.                                      | 2.154.921,48 €        | 2.154.921,48 €        | 2.154.921,48 €        |
| Sapir S.p.A.                                     | 4.000,00 €            | 4.000,00 €            | 4.000,00 €            |
| <b>Totale</b>                                    | <b>4.295.384,73 €</b> | <b>4.449.661,44 €</b> | <b>4.005.965,29 €</b> |
| <b>Totale</b> (con riduzione prudenziale del 4%) | 4.123.569,34 €        | 4.271.674,98 €        | 3.845.726,68 €        |
| <b>Totale</b> (arrotondato)                      | 4.120.000,00 €        | 4.270.000,00 €        | 3.840.000,00 €        |

La società Unica Reti, in via prudenziale, ha previsto uno slittamento al 2026 quale termine per il completamento del progetto di conferimento degli asset del ramo idrico alla società Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A., funzionale al riconoscimento dei relativi ammortamenti in tariffa. Il completamento di tale progettualità comporterà per Unica Reti un beneficio economico sostanziale, stimabile complessivamente in un incremento della marginalità di circa 2 milioni di Euro l'anno (per effetto della riduzione degli ammortamenti), quindi traducibile in circa un incremento di un milione di Euro di dividendi annui aggiuntivi per la *holding* Livia Tellus. Tuttavia, in considerazione di alcuni rallentamenti nelle fasi operative del progetto da parte delle autorità di regolazione competenti, in via prudenziale e in analogia a quanto operato da Romagna Acque, si è preferito prevedere il completamento del progetto per il 2026.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2023-2025

---

Per la società Romagna Acque invece non sono stati previsti dividendi per l'esercizio 2024-2025 in quanto la società ha prodotto solamente un documento previsionale per l'esercizio 2023 (i cui dividendi ricadranno nel bilancio previsionale 2023-2024 di Livia Tellus). Infatti, in considerazione dell'elevata variabilità ed instabilità del contesto economico attuale caratterizzato dalla crisi dei costi energetici e delle materie prime che determinano importanti aumenti dei costi operativi annui (OPEX) nonché in relazione dell'incertezza attuale per Romagna Acque circa la possibilità futura di contenere ed assorbire tali incrementi dei costi in tariffa, la società in via prudenziale ha preferito predisporre un documento previsionale solamente per l'esercizio 2023. Per questa ragione, per l'esercizio 2024-2025 a budget non è stata prevista l'erogazione di dividendi da parte di Romagna Acque. Nel corso dei primi mesi del 2023 sono comunque attesi da parte di ARERA alcuni chiarimenti circa la possibilità di assorbimento di detti costi nel nuovo metodo tariffario del settore idrico (MIT-4) e la società Romagna Acque si è riservata la facoltà di procedere ad un aggiornamento del budget. Infine per la società Hera S.p.A., in via prudenziale è stata prevista l'erogazione dello stesso dividendo erogato nell'esercizio 2021-2022, pari a 0,12 Euro per azione. La società nel corso del 2022 ha comunque registrato dei risultati trimestrali ampiamenti positivi e superiori al budget.

- *Costi per servizi*

I costi per servizi rimangono sostanzialmente in linea con le previsioni economiche degli esercizi precedenti e comprendono i seguenti elementi di costo: (i) compensi per gli Organi sociali, (ii) costi per servizi bancari ed assicurativi, (iii) costi per servizi ICT, (iv) costi per consulenze legali e fiscali, (v) oneri per la società di revisione. Sono comunque in corso da parte della holding alcune valutazioni circa la possibilità di predisporre dei contratti di holding (da estendere oltre che a Livia Tellus anche alle tre società controllate al 100% – Alea Ambiente, FMI e Forlifarma) su alcuni servizi generali trasversali alle società, al fine di conseguire economie di costo nonché un maggior livello di coordinamento tra le società controllate del gruppo.

- *Costi per godimento beni di terzi*

Questa voce di costo comprende il costo delle licenze software legate ai sistemi operativi e gestionali in uso, nonché il canone di affitto della sede riconosciuto al Comune di Forlì. Dall'esercizio 2023-2024 è inoltre previsto un incremento di costo di circa 10 mila Euro legato al possibile *upgrading* tecnologico dei software gestionali per le attività di amministrazione e finanza (es. passaggio ai sistemi cloud).

- *Costo del personale*

La stima comprende il costo lordo aziendale legato a tre unità di personale dipendente, ed in particolare: (i) direttore generale, (ii) addetto quadro, (iii) addetto impiegato. Si specifica, in particolare, che per l'esercizio 2022-2023 il costo risulta inferiore in quanto l'addetto impiegato



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2023-2025

---

incide solamente per 7 mensilità poiché ha preso servizio a dicembre 2022, mentre dall'esercizio 2023-2024 il costo risulta pieno.

- *Oneri diversi di gestione*

Questa voce di costo comprende le imposte per i titoli nonché le imposte IMU legate agli immobili di proprietà della società. Dall'esercizio 2023-2024 è prevista una lieve riduzione dell'IMU in considerazione del completamento del progetto di retrocessione dell'immobile ex Deposito Savonarola al Comune di Forlì per il quale non sarà quindi più previsto il pagamento dell'IMU.

- *Gestione finanziaria*

La gestione finanziaria prevede costi per circa 47 mila Euro relativi essenzialmente ad interessi passivi legati ad un mutuo chirografario di 2 milioni di Euro acceso nel 2018 come misura di ristoro finanziario a copertura delle uscite che la società ha dovuto sostenere per l'aumento di capitale di Alea Ambiente.

Si descrivono ora di seguito le operazioni straordinarie che la società prevede di eseguire all'interno del triennio 2023-2025:

- *Retrocessione dell'immobile ex Deposito Savonarola al Comune di Forlì*

Come già espresso all'interno dei precedenti documenti di Budget, la società Livia Tellus è impegnata nel completamento del percorso di retrocessione al Comune di Forlì del complesso immobiliare denominato "Ex Deposito delle corriere S.I.T.A./ATR" o più comunemente "ex Deposito Savonarola", sito in Piazzetta Savonarola a Forlì. Tale immobile nel 2018 è stato incluso nel patrimonio del gruppo LTRH a seguito dell'operazione di scissione ed acquisizione del ramo forlivese dell'ex consorzio ATR (ATR Società Consortile a r.l.). L'operazione di retrocessione del bene al Comune di Forlì rientra all'interno di quanto già espressamente previsto negli accordi dell'Associazione Temporanea di Scopo (ATS) finalizzata alla realizzazione del progetto "ATR contemporaneo" siglati nel 2015 tra la società ATR, il Comune di Forlì e le due associazioni culturali Spazi Indecisi e Città di Ebla, a cui poi Livia Tellus è subentrata con atto integrativo notarile in data 06/08/2018 (in quanto succeduta alla società ATR come proprietaria dell'immobile). In particolare, all'interno di detto accordo, anche in considerazione dell'erogazione di un contributo pubblico regionale per la manutenzione strutturale dell'immobile, era già previsto il passaggio del bene da Livia Tellus al Comune di Forlì al termine del completamento dei lavori di manutenzione. Essendo terminate alla fine del 2022 le opere di manutenzione del sito, si tratta ora quindi di procedere al completamento del percorso di retrocessione del bene immobiliare al Comune di Forlì. A tal fine, in considerazione della sussistenza all'interno del capitale sociale di Livia Tellus di azioni speciali di categoria D (azioni correlate ex ATR

Soc. Cns. a r.l.) mediante le quali è stato regolato il conferimento dei Comuni Soci in Livia Tellus del capitale e degli asset derivanti dal ramo scisso della società ATR, tra cui rientra l'immobile "Ex Deposito Savonarola", si è deciso di eseguire l'operazione di retrocessione del bene al Comune di Forlì attraverso una riduzione del capitale sociale (azioni correlate ex ATR) e/o riserve straordinarie, che avverrà in natura per il Comune di Forlì (retrocessione dell'immobile con passaggio del titolo di proprietà) ed in denaro per gli altri Comuni soci detentori delle azioni di categoria D. Al fine di tutelare la società e i Comuni Soci, a novembre 2022 è stata eseguita una valutazione peritale del valore economico dell'immobile. In considerazione del valore dell'immobile stimato pari a 2.513.100,00 Euro, la proporzionale assegnazione in denaro agli altri Comuni soci sarà pari a 424.550 Euro, così come riportata nella seguente tabella.

| <b>LTRH</b>                    |                         |             |                     |                       |
|--------------------------------|-------------------------|-------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Socio</b>                   | <b>Cat. D</b><br>Ex ATR | <b>%</b>    | <b>Assegnazione</b> |                       |
|                                |                         |             | in denaro           | in natura             |
| Bertinoro                      | 63.322                  | 2,04%       | 59.792,21 €         |                       |
| Castrocaro T. e Terra del Sole | 29.208                  | 0,94%       | 27.579,84 €         |                       |
| Civitella di Romagna           | 23.381                  | 0,75%       | 22.077,66 €         |                       |
| Dovadola                       | 6.439                   | 0,21%       | 6.080,07 €          |                       |
| Forlì                          | 2.661.459               | 85,55%      | - €                 | 2.513.100,00 €        |
| Forlimpopoli                   | 85.630                  | 2,75%       | 80.856,69 €         |                       |
| Galeata                        | 25.528                  | 0,82%       | 24.104,98 €         |                       |
| Meldola                        | 70.835                  | 2,28%       | 66.886,41 €         |                       |
| Modigliana                     | 1.916                   | 0,06%       | 1.809,20 €          |                       |
| Portico e San Benedetto        | 3.909                   | 0,13%       | 3.691,10 €          |                       |
| Predappio                      | 63.705                  | 2,05%       | 60.153,86 €         |                       |
| Premilcuore                    | 4.906                   | 0,16%       | 4.632,52 €          |                       |
| Rocca San Casciano             | 10.885                  | 0,35%       | 10.278,23 €         |                       |
| Santa Sofia                    | 59.949                  | 1,93%       | 56.607,23 €         |                       |
| Tredozio                       |                         | 0,00%       | - €                 |                       |
| <b>Capitale Sociale</b>        | <b>3.111.072</b>        | <b>100%</b> | <b>424.550,00 €</b> | <b>2.513.100,00 €</b> |

Si rileva infine che la Legge di Bilancio 2023 (Legge 29 dicembre 2022 n. 197) ha introdotto un regime agevolativo per l'assegnazione dei beni ai soci, tale per cui il carico fiscale gravante su Livia Tellus, originariamente previsto in oltre 300 mila Euro, verrebbe completamente azzerato, così come verrebbero abbattute le imposte indirette gravanti sul Comune (ipotecarie e catastali in misura fissa, imposta di registro ridotta alla metà).

È possibile applicare il regime agevolativo qualora gli immobili vengano assegnati entro il termine del 30/09/2023. A tal fine è quindi prioritario ed opportuno procedere al completamento dell'operazione entro fine settembre 2023.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2023-2025

### Previsione di cash flow e posizione finanziaria prospettica

#### Budget LTRH 2023-2025

#### Cash Flow e posizione finanziaria prospettica

|   | 2022-2023                      | 2023-2024                      | 2024-2025                      |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|   | 1 luglio 2022 - 30 giugno 2023 | 1 luglio 2023 - 30 giugno 2024 | 1 luglio 2024 - 30 giugno 2025 |
| <b>GESTIONE REDDITUALE</b>  |                                |                                |                                |
| Risultato operativo   | 3.572.000,00 €                 | 3.727.000,00 €                 | 3.297.000,00 €                 |
| Ammortamenti  | 10.000,00 €                    | 10.000,00 €                    | 10.000,00 €                    |
| Imposte   | 0,00 €                         | 0,00 €                         | 0,00 €                         |
| Sopravvenienze ordinarie  | 0,00 €                         | -6.100,00 €                    | 0,00 €                         |
| <b>Flusso di cassa reddituale</b>                                   | <b>3.582.000,00 €</b>          | <b>3.730.900,00 €</b>          | <b>3.307.000,00 €</b>          |
| Variazione di beni materiali e immateriali                          | -30.000,00 €                   | 0,00 €                         | 0,00 €                         |
| Variazione di immobilizzazioni finanziarie                          | 0,00 €                         | 0,00 €                         | 0,00 €                         |
| Variazione capitale circolante netto                                | 0,00 €                         | 0,00 €                         | 0,00 €                         |
| Variazione del Fondo rischi e oneri                                 | 0,00 €                         | 0,00 €                         | 0,00 €                         |
| Variazione debiti/crediti dividendi da partecipazioni               | 310.000,00 €                   | -150.000,00 €                  | 440.000,00 €                   |
| <b>Flusso di cassa gestione corrente</b>                            | <b>280.000,00 €</b>            | <b>-150.000,00 €</b>           | <b>440.000,00 €</b>            |
| <b>ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>                                   |                                |                                |                                |
| Apertura/Chiusura finanziamenti                                     | 0,00 €                         | 0,00 €                         | 0,00 €                         |
| Oneri/Proventi finanziari   | -47.000,00 €                   | -47.000,00 €                   | -43.000,00 €                   |
| Distribuzione dividendi / riserve disponibili                       | -5.263.348,82 €                | -5.058.141,15 €                | -3.604.135,13 €                |
| <b>Liquidità generata (utilizzata) in attività di finanziamento</b> | <b>-5.310.348,82 €</b>         | <b>-5.105.141,15 €</b>         | <b>-3.647.135,13 €</b>         |
| <b>Risultato finanziario del periodo</b>                            | <b>-1.448.348,82 €</b>         | <b>-1.524.241,15 €</b>         | <b>99.864,87 €</b>             |
| <b>Saldo di cassa iniziale</b>                                      | <b>8.426.198,00 €</b>          | <b>6.977.849,18 €</b>          | <b>5.453.608,03 €</b>          |
| <b>Saldo di cassa finale</b>  | <b>6.977.849,18 €</b>          | <b>5.453.608,03 €</b>          | <b>5.553.472,89 €</b>          |

### Piano degli investimenti

Nel corso del triennio non sono previsti nuovi investimenti in immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie di rilievo, ad eccezione dell'acquisto di nuove dotazioni informatiche finalizzate all'allestimento di una sala riunioni all'interno dei locali della *holding* provvista di video allestimento e collegamenti Wi-Fi, per un costo complessivo stimato di circa 6 mila Euro da ammortizzare in 5 anni. Tale investimento si rende oramai necessario in considerazione della frequenza di riunioni ed attività, anche di carattere istituzionale, che si svolgono in modalità di presenza da remoto, necessitando quindi di un'adeguata infrastruttura tecnologica a supporto.





Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

**Budget di Gruppo 2023-2025**

**Rappresentazione dei dividendi da distribuire ai Comuni soci**

Si riporta di seguito l'ipotesi di distribuzione dei dividendi ai Comuni soci di Livia Tellus, prevista per i tre esercizi del triennio 2023-2025. La proiezione dei dividendi è stata definita sulla base dell'utile generato ed in relazione alle previsioni di distribuzione dei dividendi derivanti dalle azioni speciali Cat. A) Unica Reti, Cat. C) Romagna Acque Società delle Fonti e dei dividendi derivanti dalle azioni ordinarie di Livia Tellus Romagna Holding S.p.A., nonché in attuazione delle specifiche richieste del Comune di Forlì che per l'esercizio 2022-2023 al fine di arrivare ad una distribuzione complessiva pari a 4.500.000 Euro ha richiesto la distribuzione anche di parte delle riserve straordinarie di sua competenza già accantonate negli esercizi precedenti.

| Budget LTRH 2023-2025   |                                |                                |                                |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|   | Impatto Comuni: Bilancio 2023  | Impatto Comuni: Bilancio 2024  | Impatto Comuni: Bilancio 2025  |
|   | 2022-2023                      | 2023-2024                      | 2024-2025                      |
|   | 1 luglio 2022 - 30 giugno 2023 | 1 luglio 2023 - 30 giugno 2024 | 1 luglio 2024 - 30 giugno 2025 |
| <b>Proiezione dei dividendi da distribuire ai Comuni Soci</b> |                                |                                |                                |
| <b>Comune Forlì</b>   | 4.500.000 €                    | 3.000.000 €                    | 2.700.000 €                    |
| <b>Altri comuni</b>   | 558.141 €                      | 604.135 €                      | 505.934 €                      |
| <b>Azioni RASF</b>  |                                |                                |                                |
| <b>COMUNE DI FORLÌ'</b>                                       | 519.624,00 €                   | 519.624,00 €                   | - €                            |
| <b>ALTRI COMUNI</b>   | 174.858 €                      | 174.858 €                      | 0 €                            |
| BERTINORO   | 25.586,01 €                    | 25.586,01 €                    | - €                            |
| CASTROCARO TERME E TERRA DEL SOLE                             | 19.743,90 €                    | 19.743,90 €                    | - €                            |
| CIVITELLA DI ROMAGNA  | 12.992,76 €                    | 12.992,76 €                    | - €                            |
| DOVADOLA  | 457,41 €                       | 457,41 €                       | - €                            |
| FORLIMPOPOLI  | 42.377,01 €                    | 42.377,01 €                    | - €                            |
| GALEATA   | 7.706,49 €                     | 7.706,49 €                     | - €                            |
| MELDOLA   | 29.210,55 €                    | 29.210,55 €                    | - €                            |
| MODIGLIANA  | 133,17 €                       | 133,17 €                       | - €                            |
| PORTICO E SAN BENEDETTO                                       | 741,12 €                       | 741,12 €                       | - €                            |
| PREDAPPIO   | 19.465,98 €                    | 19.465,98 €                    | - €                            |
| PREMILCUORE   | 2.837,10 €                     | 2.837,10 €                     | - €                            |
| ROCCA SAN CASCIANO  | 787,44 €                       | 787,44 €                       | - €                            |
| SANTA SOFIA   | 12.685,89 €                    | 12.685,89 €                    | - €                            |
| TREDOZIO  | 133,17 €                       | 133,17 €                       | - €                            |
| <b>Azioni Unica</b>   |                                |                                |                                |
| <b>COMUNE DI FORLÌ'</b>                                       | 888.454,76 €                   | 995.069,33 €                   | 1.172.760,28 €                 |
| <b>ALTRI COMUNI</b>   | 383.283 €                      | 429.277 €                      | 505.934 €                      |
| BERTINORO   | 59.905,76 €                    | 67.094,45 €                    | 79.075,60 €                    |
| CASTROCARO TERME E TDS  | 33.039,25 €                    | 37.003,96 €                    | 43.611,80 €                    |
| CIVITELLA DI ROMAGNA  | 20.297,83 €                    | 22.733,57 €                    | 26.793,13 €                    |
| DOVADOLA  | 10.676,75 €                    | 11.957,96 €                    | 14.093,30 €                    |
| FORLIMPOPOLI  | 60.967,15 €                    | 68.283,21 €                    | 80.476,64 €                    |
| GALEATA   | 13.002,95 €                    | 14.563,31 €                    | 17.163,90 €                    |
| MELDOLA   | 40.261,34 €                    | 45.092,70 €                    | 53.144,97 €                    |
| MODIGLIANA  | 32.417,52 €                    | 36.307,62 €                    | 42.791,12 €                    |
| PORTICO E SAN BENEDETTO                                       | 6.970,19 €                     | 7.806,61 €                     | 9.200,65 €                     |
| PREDAPPIO   | 44.876,35 €                    | 50.261,52 €                    | 59.236,79 €                    |
| PREMILCUORE   | 6.737,42 €                     | 7.545,91 €                     | 8.893,39 €                     |
| ROCCA SAN CASCIANO  | 11.623,22 €                    | 13.018,01 €                    | 15.342,66 €                    |
| SANTA SOFIA   | 35.845,67 €                    | 40.147,15 €                    | 47.316,28 €                    |
| TREDOZIO  | 6.661,76 €                     | 7.461,17 €                     | 8.793,52 €                     |
| <b>Azioni Ordinarie</b>                                       |                                |                                |                                |
| <b>COMUNE DI FORLÌ'</b>                                       | 3.091.921,24 €                 | 1.485.306,67 €                 | 1.527.239,72 €                 |
| Tramite DISTRIBUZIONE UTILI ESERC.                            | 1.538.536,75 €                 | 1.485.306,67 €                 | 1.527.239,72 €                 |
| Tramite DISTRIBUZIONE RISERVE STRA.                           | 1.553.384,49 €                 | - €                            | - €                            |



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

**Budget di Gruppo 2023-2025**

Si riporta, infine di seguito, l'ipotesi di ulteriore distribuzione di riserva straordinaria ai Comuni Soci portatori delle azioni di categoria D (ex ATR), legata all'operazione di retrocessione dell'immobile "Ex Deposito Savonarola" precedentemente descritta.

| <b>Budget LTRH 2023-2025</b> |                                |                                |                                |
|------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                              | Impatto Comuni: Bilancio 2023  | Impatto Comuni: Bilancio 2024  | Impatto Comuni: Bilancio 2025  |
|                              | <b>2022-2023</b>               | <b>2023-2024</b>               | <b>2024-2025</b>               |
|                              | 1 luglio 2022 - 30 giugno 2023 | 1 luglio 2023 - 30 giugno 2024 | 1 luglio 2024 - 30 giugno 2025 |

**Proiezione della distribuzione di riserve straordinarie ai Comuni Soci portatori di azioni categoria D**

| <b>Azioni Cat. D</b> | <b>Comuni Soci</b>                | <b>424.550 €</b> | <b>- €</b> | <b>- €</b> |
|----------------------|-----------------------------------|------------------|------------|------------|
|                      | BERTINORO                         | 59.792,21 €      |            |            |
|                      | CASTROCARO TERME E TERRA DEL SOLE | 27.579,84 €      |            |            |
|                      | CIVITELLA DI ROMAGNA              | 22.077,66 €      |            |            |
|                      | DOVADOLA                          | 6.080,07 €       |            |            |
|                      | FORLI'                            | (*)              |            |            |
|                      | FORLIMPOPOLI                      | 80.856,69 €      |            |            |
|                      | GALEATA                           | 24.104,98 €      |            |            |
|                      | MELDOLA                           | 66.886,41 €      |            |            |
|                      | MODIGLIANA                        | 1.809,20 €       |            |            |
|                      | PORTICO E SAN BENEDETTO           | 3.691,10 €       |            |            |
|                      | PREDAPPIO                         | 60.153,86 €      |            |            |
|                      | PREMILCUORE                       | 4.632,52 €       |            |            |
|                      | ROCCA SAN CASCIANO                | 10.278,23 €      |            |            |
|                      | SANTA SOFIA                       | 56.607,23 €      |            |            |
|                      | TREDOZIO                          | (**)             |            |            |

(\*) Per il Comune di Forlì è previsto il conferimento di beni in natura (retrocessione immobile Ex Deposito Savonarola) corrispondenti ad un valore di 2.513.100 Euro.

(\*\*) Il Comune di Tredozio non è portatore di azioni categoria D.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2023-2025

---

### Obiettivi ed andamenti economici delle singole società partecipate

Si forniscono di seguito le informazioni di dettaglio sugli aspetti rilevanti riguardanti l'andamento delle società controllate e partecipate da Livia Tellus Romagna Holding S.p.A., così come risultanti nei documenti di pre-consuntivo al 31 dicembre 2022 e nelle previsioni di budget per gli anni 2023-2025 (laddove presenti) che sono stati trasmessi dai rispettivi Organi di Amministrazione.

Nella presentazione dei dati sugli obiettivi e sugli andamenti economici delle società partecipate è tuttavia necessario rammentare il periodo straordinario in cui le nostre società si trovano ad operare. Infatti, dopo il perdurare anche nel corso del 2022 degli effetti legati alla pandemia da Covid-19, da inizio anno si è assistito all'avvento della crisi energetica e del costo delle materie prime legata al conflitto russo-ucraino, le cui conseguenze purtroppo non risultano ancora prevedibili e quantificabili in termini di lungo periodo. Pertanto, le previsioni contenute nel presente documento derivano dalle valutazioni effettuate dagli Organi di Amministrazione delle singole società partecipate, ispirate a criteri di ragionevole prudenza, considerando le prospettive di redditività valutate in maniera specifica e tenendo conto della particolare situazione di recessione economica che stiamo vivendo, ferme le difficoltà evidenziate.

In considerazione di tali elementi e delle stime prudenziali espresse nei bilanci pre-consuntivi relativi all'esercizio 2022, le società partecipate del gruppo Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. prevedono di poter confermare il pieno raggiungimento degli obiettivi economici assegnati, garantendo la piena sostenibilità economica delle stesse attraverso il raggiungimento di un risultato di esercizio positivo. Solamente la società Fiera di Forlì S.r.l. presenta per l'esercizio 2022 una situazione economica negativa, con una perdita stimata di circa 90 mila Euro (dati di pre-consuntivo). Tale situazione è determinata essenzialmente dai forti rincari dei costi energetici intercorsi nel 2022, essendo la gestione della struttura fieristica un'attività altamente energivora. La società Fiera di Forlì ha comunque previsto il ritorno ad una situazione di piena sostenibilità economica con previsioni di utile già dall'esercizio 2023.

Nonostante la particolare complessità del contesto economico attuale appena descritto, quindi, le società del Gruppo prevedono di poter gestire con professionalità ed efficienza le proprie attività nel prossimo triennio, garantendo così servizi pubblici essenziali nella salvaguardia del benessere e della sicurezza della collettività.

In base alle informazioni economiche contenute nei pre-consuntivi 2022 e nei budget 2023-2025 si può evidenziare che le società partecipate del gruppo presentano un risultato economico positivo ed importanti proiezioni di crescita e consolidamento.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2023-2025

---

### Società controllate

Alea Ambiente S.p.A.



#### **Breve presentazione della società**

Alea Ambiente S.p.A. (di seguito Alea Ambiente) è stata costituita da Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. in data 6 giugno 2017. Alea Ambiente è la società *in house providing* di tredici comuni del territorio forlivese: Bertinoro, Castrocaro Terme e Terra del Sole, Civitella di Romagna, Dovadola, Forlì, Forlimpopoli, Galeata, Meldola, Modigliana, Portico e San Benedetto, Predappio, Rocca San Casciano e Tredozio. È una società interamente pubblica, detenuta integralmente da Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. e si occupa della gestione dei rifiuti in base a un sistema integrato di raccolta, trattamento e recupero dei rifiuti.

Il percorso di creazione di Alea Ambiente è consistito in un iter autorizzativo articolato che ha visto il coinvolgimento costante di tutte le Amministrazioni Comunali e che si sintetizza nei seguenti punti:

- CAMB/2017/02 del 31 gennaio 2017: Scelta della forma *in house*;
- CAMB/2017/06 del 27 febbraio 2017: Approvazione del progetto e del piano finanziario;
- 6 giugno 2017: Costituzione di Alea Ambiente S.p.A.;
- CAMB/2017/61 DEL 13 settembre 2017: Affidamento del servizio di gestione integrata ad Alea Ambiente S.p.A.;
- CAMB/2017/69 DEL 27 settembre 2017 Modifica degli atti di affidamento;
- 12 dicembre 2017: Firma del Contratto di servizio fra Alea Ambiente S.p.A. e ATERSIR;
- 1° gennaio 2018: Avvio del servizio;
- 2019: Passaggio al sistema porta a porta spinto sul territorio dei 13 Comuni serviti, con passaggio da TARI a tariffa puntuale.

Come premessa, si specifica infine che la *mission* aziendale della società prevede quale fine economico della stessa società la non massimizzazione degli utili di esercizio, ma altresì l'erogazione dei migliori servizi al prezzo più contenuto possibile al territorio.

#### **Indirizzi ed obiettivi strategici specifici per la società per il periodo 2023-2025**

Obiettivi strategici di Alea Ambiente:

- Redazione, di concerto con la holding, di un piano strategico pluriennale, che evidenzii i possibili percorsi di consolidamento e crescita della società nel medio-lungo termine.
- Sviluppo, di concerto con la holding, di un modello di controllo di gestione della società.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2023-2025

---

- Completamento, entro il triennio, delle progettualità previste relative al nuovo Centro di Raccolta di Forlì (via Golfarelli) ed al nuovo Centro di Raccolta di Meldola), nonché alle altre implementazioni previste sui Centri di Raccolta di Forlimpopoli, Tredozio e Castrocaro Terme e Terra del Sole.
- Completamento del percorso di digitalizzazione della società mediante la creazione e il pieno avvio entro il triennio della struttura di Control Room per il costante presidio e monitoraggio dei servizi operativi.
- Costante verifica e monitoraggio delle tariffe dei servizi di raccolta e gestione dei rifiuti, in un’ottica di potenziale contenimento delle tariffe a beneficio degli utenti.
- Redazione di un’analisi di *customer satisfaction* con cui misurare il livello di qualità di servizio e di soddisfazione percepita dagli utenti, al fine di raccogliere informazioni chiave per meglio indirizzare le scelte strategiche della Società.

Obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento di Alea Ambiente:

- Valorizzazione del rapporto costi/ricavi proseguendo il percorso di sana gestione secondo criteri di economicità ed efficienza già avviato dalla Società, con particolare riferimento ai seguenti indicatori:

| INDICATORI                                    | 2023  | 2024  | 2025  |
|---|-------|-------|-------|
| % Incidenza costi operativi esterni su ricavi | <=71% | <=71% | <=71% |
| % Incidenza costi del personale su ricavi     | <=24% | <=24% | <=24% |

### **Previsioni economiche**

Si riportano di seguito i dati relativi alla previsione di pre-consuntivo 2022, nonché i dati previsionali di budget per il periodo 2023-2025. La prima tabella, in particolare, oltre a riportare le previsioni di pre-consuntivo 2022, riporta anche i dati di consuntivo 2021 e i dati di budget 2022.

La seconda tabella, invece, riporta i dati previsionali di budget per il triennio 2023-2025. Il risultato economico previsto è di circa 600 mila Euro di utile per il 2023, per poi assestarsi attorno ai 400 e 300 mila Euro di utile rispettivamente successivi 2024 e 2025. Le proiezioni economiche per il 2023 sono state fatte in ipotesi di invarianza delle tariffe; nessun incremento dei costi cui si è assistito nell’esercizio 2022 né per gli incrementi



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

### Budget di Gruppo 2023-2025

attesi per il 2023 si è tradotto in un aumento del costo del servizio per i cittadini di bacino, a parità di servizio erogato. Questa dinamica economica che prevede una riduzione rispetto agli utili degli anni precedenti è il frutto delle scelte strategiche operate da Alea Ambiente che prevedranno da una parte una maggiore strutturazione organizzativa dell'azienda così da poter erogare servizi di maggior qualità e rafforzare alcune strutture chiave dell'azienda e, dall'altra parte, la decisione di non operare nel 2023 un incremento delle tariffe e addirittura perseguirne nei prossimi anni l'eventuale contenimento e riduzione. Ad ogni modo, come evidenziato dalle proiezioni economiche, viene garantita la piena sostenibilità economica dell'azienda nel triennio e si pongono, allo stesso tempo, le basi per lo sviluppo futuro.

#### Alea Ambiente S.p.A.

|                                      | 2021<br>Consuntivo | 2022<br>Budget     | 2022<br>Pre-consuntivo |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------------|
| Valore della produzione              | 36.698.188 €       | 35.295.000 €       | 35.672.749 €           |
| Costi della produzione               | 32.705.311 €       | 33.792.899 €       | 32.921.748 €           |
| <b>Differenza</b>                    | <b>3.992.877 €</b> | <b>1.502.101 €</b> | <b>2.751.001 €</b>     |
| Proventi e oneri finanziari          | - 197.791 €        | - 188.000 €        | - 326.097 €            |
| Proventi e oneri straordinari        | - €                |                    |                        |
| <b>Risultato prima delle imposte</b> | <b>3.795.086 €</b> | <b>1.314.101 €</b> | <b>2.424.904 €</b>     |
| Imposte sul reddito d'esercizio      | 1.286.705 €        | 370.577 €          | 981.116 €              |
| <b>Risultato d'esercizio</b>         | <b>2.508.381 €</b> | <b>943.524 €</b>   | <b>1.443.788 €</b>     |

Il discostamento negativo (riduzione di utile) tra dati di consuntivo 2021 e i dati di pre-consuntivo 2022 è da giustificarsi in considerazione dell'incremento dei costi dei servizi e delle materie prime, legati all'incremento dell'inflazione che l'azienda ha dovuto sostenere nel corso dell'esercizio.

Si riporta di seguito, infine, la previsione di budget pluriennale per il periodo 2023-2025 così come definita all'interno del Piano Industriale di Alea Ambiente.

#### Alea Ambiente S.p.A.

|                                      | 2023<br>Budget     | 2024<br>Budget     | 2025<br>Budget     |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Valore della produzione              | 34.888.251 €       | 35.652.500 €       | 36.771.000 €       |
| Costi della produzione               | 33.498.311 €       | 34.614.975 €       | 35.761.143 €       |
| <b>Differenza</b>                    | <b>1.389.940 €</b> | <b>1.037.525 €</b> | <b>1.009.857 €</b> |
| Proventi e oneri finanziari          | - 426.400 €        | - 370.000 €        | - 470.000 €        |
| Proventi e oneri straordinari        | - €                | - €                | - €                |
| <b>Risultato prima delle imposte</b> | <b>963.540 €</b>   | <b>667.525 €</b>   | <b>539.857 €</b>   |
| Imposte sul reddito d'esercizio      | 352.627 €          | 266.782 €          | 234.980 €          |
| <b>Risultato d'esercizio</b>         | <b>610.913 €</b>   | <b>400.743 €</b>   | <b>304.877 €</b>   |



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2023-2025

---

Nel proseguo del documento si fornisce il dettaglio delle macro voci che compongono la previsione economica.

- *Valore della produzione:* Questa voce comprende principalmente i ricavi tariffari verso le utenze di bacino per il servizio di raccolta dei rifiuti solidi urbani (RSU), i ricavi per servizi extra-tariffa (raccolta di ingombranti, sfalci e rifiuti RAEE), ed i ricavi derivanti dal conferimento a titolo oneroso ai rispettivi Consorzi (CORIPET, COREVE, COREPLA, COMIECO, ecc.) dei materiali da riciclo, ovvero carta, cartone plastica e vetro. I ricavi da Tariffa corrispettiva anno 2022 (con un mix del 58% di utenze domestiche ed un rimanente 42% di utenze non domestiche) sono previsti in linea con i dati di pre-consuntivo 2022, che già tiene conto del conguaglio. Per gli anni 2024 e 2025 si è tenuto conto della dinamica in aumento dei costi del 2022 e 2023 dovuta alla congiuntura economica generale che impatterà con un aumento del volume tariffario: secondo il metodo MTR 2 di ARERA, che prevede una pianificazione finanziaria quadriennale per il periodo 2022-2025, gli anni 2024 e 2025 saranno infatti oggetto di rinegoziazione. Per i ricavi da riciclo, voce che è in costante aumento, per prudenza si ritiene congrua la previsione di una lieve flessione rispetto ai dati storici sui corrispettivi attesi per il riciclo di plastica e lattine. La diminuzione è dettata dal peggioramento della qualità del materiale con conseguente aumento della frazione estranea. In relazione invece ai corrispettivi attesi dal recupero di rifiuti cellulosici, l'andamento del mercato non lascia intravedere possibili conferme delle quotazioni del 2022, con conseguente attesa di un calo netto delle quotazioni della Frazione Merceologica Similare. Tale aspetto incide evidentemente anche sui corrispettivi di vendita della carta. Per gli anni 2024 e 2025 si è ipotizzato un incremento dei ricavi rispettivamente del 6% e del 3%, ritenuti valori in linea con il resto delle variabili economiche.
- *Costi della produzione:* il costo del carburante, nonostante il *Saving* registrato nel preconsuntivo rispetto al Budget, è stato prudentemente mantenuto invariato sull'intero triennio. Da registrarsi un decremento dell'RCA automezzi per effetto della gara svoltasi a giugno 2022, con effetti economici a far data dal gennaio 2023. I costi esterni presentano un complessivo incremento di circa 1 milione di Euro, per lo più imputabile all'aspettativa di necessario adeguamento ISTAT con il principale terzista. Il costo delle risorse umane è stato invece puntualmente modulato sulla base della riorganizzazione aziendale che sarà attuata e prevede un sostanziale incremento legato all'introduzione di alcune nuove figure previste, tra le altre l'inserimento di un Direttore Generale, ed alla stabilizzazione organizzativa di diverse aree dell'azienda.
- *Accantonamenti:* per il 2023 si prevede un accantonamento al Fondo rischi su crediti pari ad euro 1,5 milioni, ritenuto prospettivamente sufficiente anche tenuto conto dell'avvenuto avvio della



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

### Budget di Gruppo 2023-2025

fase di riscossione coattiva per il tramite della società specializzata SORIT S.p.A.. Tale stanziamento in difetto di utilizzo porterebbe il fondo stesso ad inizio 2024, all'importo di euro 11,9 milioni. Allo stato si ipotizza l'invarianza dello stanziamento sia per il 2024 che per il 2025.

Si riporta infine una rappresentazione complessiva del programma degli investimenti per il triennio 2023-2025.

### PIANO DEGLI INVESTIMENTI

#### Alea Ambiente S.p.A.

|  | 2023<br>Budget     | 2024<br>Budget     | 2025<br>Budget     |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Nuovi automezzi                            | 882.800 €          | - €                | - €                |
| Contenitori e attrezzature per la raccolta | 202.500 €          | - €                | - €                |
| Cassoni e presse meccaniche                | 187.000 €          | - €                | - €                |
| Investimenti software                      | 114.990 €          | - €                | - €                |
| Investimenti hardware                      | 5.900 €            | - €                | - €                |
| Messa a norma e adeguamento CdR (*)        | 289.000 €          | - €                | - €                |
| Mobili e arredi                            | 118.500 €          | - €                | - €                |
| Nuovo CdR Golfarelli                       | - €                | 2.830.800 €        | 3.096.000 €        |
| Upgrade CdR Forlimpopoli                   | - €                | 117.432 €          | - €                |
| Nuovo CdR Meldola                          | - €                | 719.200 €          | - €                |
| Implementazione nuova architettura IT (**) | 155.000 €          | - €                | - €                |
| <b>Totale</b>                              | <b>1.955.690 €</b> | <b>3.667.432 €</b> | <b>3.096.000 €</b> |

(\*) Previsto l'investimento in stazioni ecologiche automatiche per aree turistiche

(\*\*) Previsto il completamento dell'opera nel 2026

#### Politiche del personale

Si riporta di seguito il numero di dipendenti della Società, suddivisi per categoria, alla fine degli esercizi 2021 e 2022 nonché le previsioni al 31 dicembre 2023. Come evidenziato in precedenza è prevista l'attuazione di un percorso di rafforzamento organizzativo che comporterà, oltre alla nomina di un direttore generale ed eventualmente di un direttore tecnico, un incremento della numerosità di dipendenti ottenuta anche attraverso la trasformazione di personale somministrato a dipendente diretto.





Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

**Budget di Gruppo 2023-2025**

---

**Alea Ambiente S.p.A.**

|                                   | <b>Dirigenti</b> | <b>Quadri</b> | <b>Impiegati</b> | <b>Addetti</b> | <b>Totale</b> |
|-----------------------------------|------------------|---------------|------------------|----------------|---------------|
| Numero dipendenti                 |                  |               |                  |                |               |
| <i>al 31 dicembre 2021</i>        | 1                | 1             | 40               | 87             | 129           |
| <i>al 31 dicembre 2022</i>        |                  | 1             | 42               | 84             | 127           |
| <i>al 31 dicembre 2023</i>        | 2                | 2             | 48               | 109            | 161           |
|                                   | <b>2022</b>      | <b>2023</b>   | <b>2024</b>      | <b>2025</b>    |               |
|                                   | Pre consuntivo   | Budget        | Budget           | Budget         |               |
| Dati di costo                     |                  |               |                  |                |               |
| <i>Costo totale del personale</i> | 7.626.122 €      | 8.300.000 €   | 8.549.000 €      | 8.805.470 €    |               |

**Politiche di dividendi**

In coerenza con la *mission* aziendale e lo statuto societario di Alea Ambiente, non è prevista l'erogazione di dividendi agli azionisti soci.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2023-2025

---

FMI S.r.l.



### **Breve presentazione della società**

La società è stata costituita il 20 dicembre 2011, in attuazione della deliberazione del Consiglio Comunale n. 155 del 19/12/2011.

Dal 1° gennaio 2012 la società è entrata nel servizio di gestione dei parcheggi a pagamento, in sostituzione del Consorzio ATR. Nella società sono confluiti, attraverso il passaggio diretto, 15 dipendenti da ATR e 4 dipendenti dal Comune di Forlì (Unità Pianificazione e programmazione della mobilità). Dal 2012 FMI si è poi fatta carico di nuove attività non gestite in precedenza dal Consorzio ATR, fra cui il rilascio di tutti i permessi temporanei e permanenti per l'accesso in Zona a traffico limitato (ZTL) e per la sosta nel centro storico, l'attivazione del servizio di Bike Sharing e la gestione del trasporto scolastico del Comune di Forlì.

Nel 2015 si assiste ad un ulteriore step evolutivo: la società, mantenendo l'oggetto sociale, viene qualificata come "*società per la gestione dei servizi pubblici locali*" degli Enti Comuni soci di Livia Tellus.

Nel corso degli ultimi anni inoltre, in anticipazione rispetto alla operazione di scorporo patrimoniale del ramo forlivese di ATR e del relativo conferimento al Gruppo Livia Tellus, si è stipulato nell'agosto 2016 un contratto d'affitto di ramo d'azienda tra FMI ed ATR, con l'attribuzione dei cespiti del TPL, di personale e ricavi connessi. Tale contratto è stato successivamente integrato nel luglio 2017 con il trasferimento da ATR a FMI anche dei servizi scolastici dei Comuni forlivesi, personale e ricavi connessi.

A fine 2017 con la realizzazione dell'operazione di scissione del ramo forlivese di ATR, avente esecutività dal 01/01/18, è stato possibile sottoscrivere il contratto di affitto del ramo d'azienda definitivo, tra Livia Tellus e FMI, in base al quale FMI acquisisce la gestione del patrimonio funzionale al TPL (depositi e infrastrutture di rete) e dei servizi scolastici dei Comuni forlivesi, con il trasferimento complessivo di n. 8 unità e la definizione di un canone a favore di Livia Tellus variabile in funzione del risultato del conto economico del ramo d'azienda.

Nel corso del 2018 si sono attivati il servizio dei varchi elettronici per il controllo degli accessi in ZTL e il servizio di progettazione e manutenzione del sistema di Videosorveglianza per il Comune di Forlì.

Infine, come deciso dai Soci nel Piano di Razionalizzazione ex D.lgs. 175/2016 del marzo 2017, con decorrenza 01/01/2019 è divenuta esecutiva l'operazione di fusione per incorporazione della società Forlì Città Solare S.r.l. (FCS) in FMI S.r.l.. Pertanto, da inizio 2019, FMI si occupa anche di servizi afferenti alla conservazione, valorizzazione e gestione del patrimonio e del territorio, anche ai fini della tutela ambientale e del risparmio energetico, sulla base di convenzioni per lo svolgimento dei servizi stessi, che la società svolge in regime di affidamento diretto (*in house providing*), secondo lo schema di azione societaria noto come Energy Service Company (E.S.CO.).



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2023-2025

---

### **Indirizzi ed obiettivi strategici specifici per la società per il periodo 2023-2025**

Obiettivi strategici di FMI:

- Redazione, di concerto con la holding, di un piano strategico pluriennale che evidenzii i possibili percorsi di consolidamento e crescita della società nel medio-lungo periodo.
- Sviluppo, di concerto con la holding, di un modello di controllo di gestione della società.
- Sviluppo della progettazione e gestione di opere pubbliche e patrimonio pubblico per i Comuni soci.
- Sviluppo dei servizi relativi alla mobilità e alla sosta per i Comuni soci, nella nuova ottica della sostenibilità in armonia con il PNRR.
- Sviluppo dei servizi di videosorveglianza per i Comuni Soci.
- Sviluppo delle attività e dei servizi di efficientamento energetico ed energy management per i Comuni soci.

Obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento di FMI:

- Valorizzazione del rapporto costi/ricavi proseguendo il percorso di sana gestione secondo criteri di economicità ed efficienza già avviato dalla Società, con particolare riferimento ai seguenti indicatori:

| INDICATORI                                    | 2023  | 2024  | 2025  |
|---|-------|-------|-------|
| % Incidenza costi operativi esterni su ricavi | <=60% | <=60% | <=60% |
| % Incidenza costi del personale su ricavi     | <=33% | <=33% | <=33% |

### **Previsioni economiche**

Si riportano di seguito i dati di consuntivo 2021, nonché i dati previsionali di budget 2022 e di pre-consuntivo 2022 al fine di fornire una rappresentazione complessiva della gestione economica attuale dell'azienda.

**Budget di Gruppo 2023-2025**

**FMI S.r.l.**

|                                      | 2021<br>Consuntivo | 2022<br>Budget  | 2022<br>Pre-consuntivo |
|--------------------------------------|--------------------|-----------------|------------------------|
| Valore della produzione              | 6.415.741 €        | 7.449.389 €     | 7.314.096 €            |
| Costi della produzione               | 6.273.513 €        | 7.393.397 €     | 7.265.368 €            |
| <b>Differenza</b>                    | <b>142.228 €</b>   | <b>55.992 €</b> | <b>48.728 €</b>        |
| Proventi e oneri finanziari          | - 5.182 €          | - 10.000 €      | - 10.000 €             |
| Proventi e oneri straordinari        | - €                | - €             | - €                    |
| <b>Risultato prima delle imposte</b> | <b>137.046 €</b>   | <b>45.992 €</b> | <b>38.728 €</b>        |
| Imposte sul reddito d'esercizio      | 56.661 €           | 34.000 €        | 34.000 €               |
| <b>Risultato d'esercizio</b>         | <b>80.384 €</b>    | <b>11.992 €</b> | <b>4.728 €</b>         |

Si riporta di seguito, invece, la previsione di budget pluriennale di FMI per il periodo 2023-2025.

**FMI S.r.l.**

|                                      | 2023<br>Budget  | 2024<br>Budget  | 2025<br>Budget  |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Valore della produzione              | 8.095.280 €     | 8.170.280 €     | 8.220.280 €     |
| Costi della produzione               | 8.043.523 €     | 8.111.323 €     | 8.166.823 €     |
| <b>Differenza</b>                    | <b>51.757 €</b> | <b>58.957 €</b> | <b>53.457 €</b> |
| Proventi e oneri finanziari          | - 1.000 €       | - 5.000 €       | - 2.000 €       |
| Proventi e oneri straordinari        | - €             | - €             | - €             |
| <b>Risultato prima delle imposte</b> | <b>50.757 €</b> | <b>53.957 €</b> | <b>51.457 €</b> |
| Imposte sul reddito d'esercizio      | 34.000 €        | 34.000 €        | 34.000 €        |
| <b>Risultato d'esercizio</b>         | <b>16.757 €</b> | <b>19.957 €</b> | <b>17.457 €</b> |

Il Budget 2023-2025 è stato predisposto sulla base delle attività programmate e dei contratti e convenzioni in corso alla data del presente documento. Si fornisce di seguito evidenza sulle principali voci di costo e ricavo.

- Ricavi della mobilità: La voce comprende i seguenti elementi: (i) proventi del servizio sosta, stimati nella misura di € 1.850.000, nell'ipotesi di un superamento già a partire da inizio anno degli effetti dell'emergenza sanitaria da Covid-19, presupposto necessario per consentire il ritorno ad un canone pari ad € 800.000; (ii) proventi dei servizi scolastici per il Comune di Forlì ed alcuni altri Comuni soci, stimati negli stessi volumi del 2022; (iii) proventi stimati delle nuove attività acquisite nel corso del 2018/2019 dal Comune di Forlì (gestione varchi ZTL, MOME e videosorveglianza); ricavi di ulteriori progettualità (strada collegamento FO-CE, Giardino dei Musei, progetto casa-scuola casa-lavoro, Bike to work, Biciplan, PEBA, PRIMUS, ecc. ); (iv) proventi stimati delle attività inerenti la mobilità e la videosorveglianza, acquisiti o in corso di definizione con altri Comuni soci.
- Ricavi del comparto energia: Sono stimati in continuità con l'andamento 2022, inoltre sono stati inseriti i proventi di alcuni nuovi progetti europei.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2023-2025

---

- Altri ricavi: sono principalmente ricompresi gli affitti attivi del palazzo SME e quelli dei depositi e della rete del TPL, mantenuti sostanzialmente invariati rispetto alla situazione 2022, e il recupero dai Comuni dei costi dei progetti e degli investimenti da effettuare per loro conto nell'ambito delle attività di gestione delle video-sorveglianza.
- Costi operativi esterni. Sono stati stimati in continuità con l'andamento del 2022. Sono poi stati aggiunti i costi stimati per le nuove attività acquisite o in via di acquisizione, compresi i costi dei progetti e degli investimenti da effettuare per conto dei Comuni, di cui al capoverso precedente.
- Costo del personale. Il costo tiene conto dei costi della struttura organizzativa attuale, con i necessari adeguamenti in termini di copertura posizioni vacanti per pensionamenti e di acquisizione di risorse e competenze aggiuntive necessarie per gestire le nuove attività acquisite.

Si riporta infine una rappresentazione complessiva del programma degli investimenti per il triennio 2023-2025.

### FMI S.r.l.

---

|  | 2023<br>Budget   | 2024<br>Budget   | 2025<br>Budget   |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Investimenti ICT (software e hardware) | 30.000 €         | 20.000 €         | 16.000 €         |
| Investimenti in parcheggi e sosta      | 100.000 €        | 250.000 €        | 150.000 €        |
| Investimenti in TPL                    | 135.000 €        | 135.000 €        | 280.000 €        |
| Lavori di manutenzione Palazzo SME     | 450.000 €        | 150.000 €        | 100.000 €        |
| Altri investimenti                     | 26.000 €         | 45.000 €         | 20.000 €         |
| <b>Totale</b>                          | <b>741.000 €</b> | <b>600.000 €</b> | <b>566.000 €</b> |

### **Politiche del personale**

Si riporta di seguito il numero di dipendenti della Società, suddivisi per categoria, alla fine degli esercizi 2021 e 2022 nonché le previsioni al 31 dicembre 2025.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2023-2025

---

### FMI S.r.l.

|                                   | <b>Dirigenti</b> | <b>Quadri</b> | <b>Impiegati</b> | <b>Addetti</b> | <b>Totale</b> |
|-----------------------------------|------------------|---------------|------------------|----------------|---------------|
| Numero dipendenti                 |                  |               |                  |                |               |
| <i>al 31 dicembre 2021</i>        | 1                | 5             | 13               | 15             | 34            |
| <i>al 31 dicembre 2022</i>        | 1                | 4             | 17               | 12             | 34            |
| <i>al 31 dicembre 2025</i>        | 1                | 6             | 16               | 15             | 38            |
|                                   | <b>2022</b>      | <b>2023</b>   | <b>2024</b>      | <b>2025</b>    |               |
|                                   | Pre consuntivo   | Budget        | Budget           | Budget         |               |
| Dati di costo                     |                  |               |                  |                |               |
| <i>Costo totale del personale</i> | 1.766.294 €      | 1.753.622 €   | 1.753.622 €      | 1.753.622 €    |               |

Nota: il preconsuntivo 2022 teneva conto di assunzioni che non sono state effettuate.

### **Politiche di dividendi**

In considerazione delle previsioni di budget 2023-2025 che prevedono una situazione di sostanziale pareggio economico, con una generazione di utili comunque esigua, non è prevista l'erogazione di dividendi da parte della società ai propri soci.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2023-2025

---

Forlifarma S.p.A.



### **Breve presentazione della società**

Forlifarma S.p.A. è nata il 1° gennaio 2003 dalla trasformazione dell'Azienda Speciale Farmaceutica di Forlì (ASF), che gestiva le farmacie comunali della città fin dal lontano 1963. Nell'ambito degli indirizzi del Comune di Forlì, Forlifarma S.p.A. svolge attività economico-imprenditoriale e di servizio alla collettività in funzione della promozione della salute e del benessere degli individui.

Forlifarma, in particolare, è destinataria di affidamento *in house providing*, ai sensi dell'art. 113 del T.U.E.L. (D.lgs. n. 267/2000). Secondo il contratto di servizio, la gestione è stata affidata per un periodo di 60 anni, dal 1° gennaio 2003 al 31.12.2062.

La Società ha per oggetto le seguenti attività inerenti alla distribuzione di farmaci e alla prestazione di servizi:

- Esercizio diretto delle farmacie comunali site nel Comune di Forlì;
- Educazione sanitaria nei confronti dei cittadini, con particolare riferimento all'impiego del farmaco;
- Prestazione di servizi socio-assistenziali ad essa affidati dall'Amministrazione Comunale (distribuzione farmaci costosi, convenzioni con case di riposo per anziani, vendita di prodotti per l'infanzia a prezzi scontati, campagne di screening a carattere di prevenzione);
- Centro unico prenotazioni per conto dell'AUSL di Forlì.

Complessivamente le farmacie gestite sul territorio del Comune di Forlì sono otto, di seguito indicate:

- Farmacia De Calboli, sita in Largo De Calboli n. 1;
- Farmacia Risorgimento, sita in Via Risorgimento n. 19;
- Farmacia Ospedaletto, sita in Via Ravegnana n. 384;
- Farmacia Ca' Rossa, sita in Via Campo degli Svizzeri n. 67/C;
- Farmacia Piazza Erbe, sita in Via Carlo Matteucci n. 14;
- Farmacia Zona IVA, sita in Via Risorgimento n. 281;
- Farmacia Bussecchio, sita in Via E. Piolanti n. 20 – inaugurata il 26 novembre 2011;
- Farmacia Puntadiferro, sita in P.le della Cooperazione n. 3 – inaugurata il 1° dicembre 2018.

Inoltre, dal 2017 è attiva anche la gestione della Farmacia Comunale di Forlimpopoli, fino al 2032.

### **Indirizzi ed obiettivi strategici specifici per la società per il periodo 2023-2025**

Obiettivi strategici di Forlifarma:

- Redazione, di concerto con la holding, di un piano strategico pluriennale, che evidenzii i possibili percorsi di consolidamento e crescita della società nel medio-lungo termine.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

**Budget di Gruppo 2023-2025**

- Sviluppo, di concerto con la holding, di un modello di controllo di gestione della società.
- Supporto alla gestione delle farmacie comunali dei Comuni soci e collaborazione con le farmacie di Santa Sofia, Predappio e Meldola, anche in un’ottica di possibile estensione territoriale delle attività della società ad altri Comuni soci di Livia Tellus.

Obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento di Forlifarma:

- Valorizzazione del rapporto costi/ricavi proseguendo il percorso di sana gestione secondo criteri di economicità ed efficienza già avviato dalla Società, con particolare riferimento ai seguenti indicatori:

| INDICATORI                                    | 2023   | 2024   | 2025   |
|---|--------|--------|--------|
| % Incidenza costi operativi esterni su ricavi | <=11%  | <=11%  | <=11%  |
| % Incremento fatturato                        | >=2,5% | >=2,5% | >=2,5% |

**Previsioni economiche**

Si riportano di seguito i dati di consuntivo 2021, nonché i dati previsionali di budget 2022 e di pre-consuntivo 2022 al fine di fornire una rappresentazione complessiva della situazione economica attuale dell’azienda.

**Forlifarma S.p.A.**

|                                      | 2021<br>Consuntivo | 2022<br>Budget   | 2022<br>Pre-consuntivo |
|--------------------------------------|--------------------|------------------|------------------------|
| Valore della produzione              | 15.609.925 €       | 14.907.500 €     | 15.700.000 €           |
| Costi della produzione               | 14.880.315 €       | 14.565.000 €     | 15.133.000 €           |
| <b>Differenza</b>                    | <b>729.610 €</b>   | <b>342.500 €</b> | <b>567.000 €</b>       |
| Proventi e oneri finanziari          | 2.063 €            | 500 €            | 1.900 €                |
| Proventi e oneri straordinari        | - €                | - €              | - €                    |
| <b>Risultato prima delle imposte</b> | <b>731.673 €</b>   | <b>343.000 €</b> | <b>568.900 €</b>       |
| Imposte sul reddito d'esercizio      | 227.218 €          | 93.200 €         | 167.832 €              |
| <b>Risultato d'esercizio</b>         | <b>504.455 €</b>   | <b>249.800 €</b> | <b>401.068 €</b>       |

Si riporta di seguito, infine, la previsione di budget pluriennale per il periodo 2023-2025 contenuta all’interno del Piano di Programma 2023-2025 della Società.



**Forlifarma S.p.A.**

|                                      | <b>2023</b><br>Budget | <b>2024</b><br>Budget | <b>2025</b><br>Budget |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Valore della produzione              | 16.094.000 €          | 17.560.000 €          | 18.286.000 €          |
| Costi della produzione               | 15.555.234 €          | 17.018.000 €          | 17.696.000 €          |
| <b>Differenza</b>                    | <b>538.766 €</b>      | <b>542.000 €</b>      | <b>590.000 €</b>      |
| Proventi e oneri finanziari          | 1.000 €               | 500 €                 | 500 €                 |
| Proventi e oneri straordinari        | - €                   | - €                   | - €                   |
| <b>Risultato prima delle imposte</b> | <b>539.766 €</b>      | <b>542.500 €</b>      | <b>590.500 €</b>      |
| Imposte sul reddito d'esercizio      | 157.500 €             | 159.000 €             | 173.000 €             |
| <b>Risultato d'esercizio</b>         | <b>382.266 €</b>      | <b>383.500 €</b>      | <b>417.500 €</b>      |

Nel periodo 2023-2025 la strategia primaria conseguita della Società consisterà nel mantenere ed aumentare gli attuali standard di qualità proposti al territorio servito, volgendo la propria attenzione alle più innovative tecniche di marketing sviluppate nel settore. In particolare, Forlifarma lavorerà all'incremento dei servizi alla clientela, allargando le competenze e gli interventi verso l'area del benessere, dell'igiene e della attenzione alla persona.

È intenzione del Comune di Forlì esercitare il diritto di prelazione su due delle quattro sedi farmaceutiche non assegnate in sede di concorso regionale di revisione della pianta organica, in particolare della n.32, località Villanova, e della n.35, località Villa Selva/San Leonardo. La titolarità pubblica delle due farmacie comporterà per il titolare Comune di Forlì l'affidamento in gestione delle stesse a Forlifarma S.p.a..

La Società proseguirà inoltre nel percorso di formazione ed aggiornamento del personale sulle tecniche della comunicazione e del marketing, per meglio rispondere alle mutate esigenze dei clienti che frequentano le farmacie e consentire un'attività di consulenza all'utenza più attenta e personalizzata. Questo percorso diventa sempre più essenziale in considerazione dell'incremento della "competitività del settore" anche in relazione al trend di acquisizione di Farmacie pubbliche e comunali da parte di grandi gruppi privati, nazionali ed internazionali, e della riduzione dei margini previsti dalla normativa per la gestione delle ricette del Servizio Sanitario Nazionale, trasformando così le farmacie da un "sistema protetto" ad un "attore del mercato libero".

In un'ottica di innovazione e rinnovamento del proprio servizio, la Società prevede inoltre di lavorare all'attuazione dei seguenti elementi chiave:

- Trasmettere al pubblico il senso del valore aggiunto (bene comune) che contraddistingue la Farmacia Comunale da altri punti vendita del farmaco. La Società investirà ancora più di ieri nella

comunicazione e nel layout della farmacia, nonché sull'assortimento di medicinali, nell'accurata accoglienza del cliente e nell'esposizione dei prodotti.

- Far percepire la qualità della farmacia Comunale al cliente. La qualità definita come insieme di ambiente, assortimento, arredamento, professionisti a banco, prezzi, smaltimento delle code ecc., da individuare come variabili qualitativamente e quantitativamente per ogni singola farmacia.
- Costruire, credere e fare percepire un progetto aziendale. La crisi economica da un lato e quella del settore dall'altro, spingeranno questa Società a sviluppare azioni che tendono ad aumentare i volumi e i valori delle vendite, in particolare quelle dell'area dei prodotti definiti parafarmaceutici, a più alto contenuto di margine ed indipendenti dall'azione prescrittiva soggetta a forti limitazioni e comunque poco influenzabile dalle azioni della farmacia.
- Offrire nuovi e più qualificati servizi ai cittadini, in un'ottica di attuazione della cosiddetta "Farmacia dei servizi". Rispetto alle attività tradizionali, le Farmacie Comunali forniscono già oggi gratuitamente o a prezzo contenuto diversi servizi aggiuntivi e di completamento nella sfera della salute (es. misurazione della pressione, controllo del peso, autoanalisi di prima istanza a prezzi calmierati, prenotazione esami e visite specialistiche con consegna anche dei referti, telemedicina, ECG, ecc.).

Si riporta infine una rappresentazione complessiva del programma degli investimenti per il triennio 2023-2025.

**Forlifarma S.p.A.**

---

|                                   | 2023<br>Budget   | 2024<br>Budget   | 2025<br>Budget   |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Investimenti in autofinanziamento | 560.000 €        | 200.000 €        | 200.000 €        |
| <b>Totale</b>                     | <b>560.000 €</b> | <b>200.000 €</b> | <b>200.000 €</b> |

Si riportano di seguito le somme maturate in favore dei comuni di Forlì e Forlimpopoli per contratto di servizio oneroso e LTRH per utili:

**Forlifarma S.p.A.**

---

| Esercizi    | Comune di Forlì<br>(per contratto servizio) | Comune di Forlimpopoli<br>(per contratto servizio) | LTRH<br>(per dividendi) |
|-------------|---|--|-------------------------|
| <b>2023</b> | 505.000 €                                   | 47.000 €   | 150.000 €               |
| <b>2024</b> | 527.000 €                                   | 48.000 €   | 150.000 €               |
| <b>2025</b> | 548.000 €                                   | 50.000 €   | 150.000 €               |



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2023-2025

### Politiche del personale

Si riporta di seguito il numero di dipendenti della Società, suddivisi per categoria, alla fine degli esercizi 2021 e 2022 nonché le previsioni al 31 dicembre 2025.

#### Forlifarma S.p.A.

|                                   | Dirigenti      | Quadri      | Impiegati   | Addetti     | Totale |
|-----------------------------------|----------------|-------------|-------------|-------------|--------|
| Numero dipendenti                 |                |             |             |             |        |
| <i>al 31 dicembre 2021</i>        | 2              | 14          | 51          | -           | 67     |
| <i>al 31 dicembre 2022</i>        | 1              | 14          | 46          | -           | 61     |
| <i>al 31 dicembre 2025</i>        | 2              | 19          | 55          | -           | 76     |
|                                   | <b>2022</b>    | <b>2023</b> | <b>2024</b> | <b>2025</b> |        |
|                                   | Pre consuntivo | Budget      | Budget      | Budget      |        |
| Dati di costo                     |                |             |             |             |        |
| <i>Costo totale del personale</i> | 3.040.000 €    | 3.133.334 € | 3.380.000 € | 3.460.000 € |        |

Si precisa che l'incremento di personale e del relativo costo è dovuto, oltre all'adeguamento dell'attuale pianta organica, all'apertura delle due nuove farmacie nel corso del 2023.

### Politiche di dividendi

In considerazione delle previsioni economiche positive della Società contenute nel budget 2023-2025, che prevedono una situazione di piena sostenibilità economica con generazione di utili attorno ai 350 mila Euro annui, si prevede l'erogazione di 150 mila Euro di dividendi per ciascuno degli esercizi del triennio 2023-2025 attraverso la distribuzione degli utili d'esercizio.



Unica Reti S.p.A.

**Breve presentazione della società**

Unica Reti S.p.A. nasce nel 2002 come nuova società patrimoniale degli asset del settore idrico e del gas dei 30 Comuni della Provincia di Forlì-Cesena, dalla fusione delle società CIS S.p.A. (Forlì), AMGA S.p.A. (Cesena) e AURA S.p.A. (Savignano Sul Rubicone). Nel 2003 il Comune di Forlì ha conferito alla medesima società le reti di captazione, adduzione ed allontanamento idriche realizzate nel territorio comunale. Successivamente sono state conferite periodicamente dai singoli Comuni della Provincia di Forlì-Cesena le reti del gas e del ciclo idrico integrato realizzate a seguito di PUA o altri interventi di riqualificazione.

Unica Reti S.p.A. ha in essere due contratti specifici di affitto di ramo d'azienda con HERA S.p.A. relativamente all'utilizzo degli asset afferenti al ciclo idrico integrato e agli asset della rete di distribuzione del gas.

Si riporta di seguito la composizione societaria di Unica Reti S.p.A., di cui Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. è controllante in quanto detiene oltre il 51,4% delle azioni.

**Unica Reti S.p.A.**

| Socio                               | Azioni            |             |
|-------------------------------------|-------------------|-------------|
|                                     | Nr. Azioni        | (%)         |
| Comune di Bagno di Romagna          | 505.596           | 0,71845%    |
| Comune di Borghi                    | 261.702           | 0,37188%    |
| Comune di Cesena                    | 22.747.548        | 32,32419%   |
| Comune di Cesenatico                | 1.695.072         | 2,40869%    |
| Comune di Gambettola                | 1.158.561         | 1,64631%    |
| Comune di Gatteo                    | 978.862           | 1,39096%    |
| Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. | 36.189.797        | 51,42557%   |
| Comune di Longiano                  | 463.573           | 0,65874%    |
| Comune di Mercato Saraceno          | 809.878           | 1,15083%    |
| Comune di Montiano                  | 132.187           | 0,18784%    |
| Comune di Roncofreddo               | 231.775           | 0,32935%    |
| Comune di San Mauro Pascoli         | 1.511.454         | 2,14777%    |
| Comune di Sarsina                   | 625.234           | 0,88846%    |
| Comune di Savignano                 | 2.136.429         | 3,03586%    |
| Comune di Sogliano al Rubicone      | 531.764           | 0,75563%    |
| Comune di Verghereto                | 393.718           | 0,55947%    |
| <b>Capitale Sociale</b>             | <b>70.373.150</b> | <b>100%</b> |

**Indirizzi ed obiettivi strategici specifici per la società per il periodo 2023-2025**

Obiettivi strategici di Unica Reti S.p.A.:

- Redazione, di concerto con la holding e gli altri Soci, di un piano strategico pluriennale, che evidenzi i possibili percorsi di consolidamento e crescita della società nel medio-lungo termine.
- Sviluppo, di concerto con la holding e gli altri Soci, di un modello di controllo di gestione della società.
- Completamento degli investimenti finalizzati alla sostituzione delle reti di distribuzione gas realizzate con materiali non conformi alle norme tecniche vigenti (in attuazione delle disposizioni ARERA) previsti nel triennio.
- Prosecuzione del progetto di valorizzazione degli asset del servizio idrico integrato (SII) finalizzato al riconoscimento tariffario e alla possibile incorporazione in Romagna Acque di tutti gli asset del settore idrico della Romagna non iscritti nel patrimonio del gestore del SII.

Obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento di Unica Reti S.p.A.:

- Valorizzare il rapporto costi/ricavi perseguendo la sana gestione dei servizi secondo criteri di economicità e di efficienza, con particolare riferimento ai seguenti indicatori:

| INDICATORI                                    | 2023         | 2024         | 2025         |
|---|--------------|--------------|--------------|
| EBITDA (o MOL)                                | >= 6,5 Mln € | >= 6,5 Mln € | >= 6,5 Mln € |
| Utile netto (*)                               | >= 2,7 Mln € | >= 2,7 Mln € | >= 2,7 Mln € |
| % Incidenza costi operativi esterni su ricavi | <= 14%       | <= 17%       | <= 17%       |
| % Incidenza costo del personale su ricavi     | <=4 %        | <=4 %        | <=4 %        |
| Riduzione esposizione debitoria               | >= 1,5 Mln € | >= 1,0 Mln € | >= 1,0 Mln € |

(\*) Un utile netto maggiore era stato previsto nell'ipotesi di completamento entro il 2023 del progetto di conferimento delle reti del SII in Romagna Acque. Allo stato attuale (fine 2022) il completamento del progetto viene ipotizzato per il 2026.

### **Previsioni economiche**

Si riportano di seguito i dati di consuntivo 2021, nonché i dati previsionali di budget 2022 e di pre-consuntivo 2022 al fine di fornire una rappresentazione complessiva della situazione economica attuale dell'azienda.

**Unica Reti S.p.A.**

|                                      | 2021               | 2022               | 2022               |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                                      | Consuntivo         | Budget             | Pre-consuntivo     |
| Valore della produzione              | 9.308.211 €        | 9.942.317 €        | 10.155.551 €       |
| Costi della produzione               | 4.701.489 €        | 5.810.669 €        | 5.824.586 €        |
| <b>Differenza</b>                    | <b>4.606.722 €</b> | <b>4.131.648 €</b> | <b>4.330.965 €</b> |
| Proventi e oneri finanziari          | - 172.586 €        | - 193.743 €        | - 259.736 €        |
| Proventi e oneri straordinari        | - €                | - €                | - €                |
| <b>Risultato prima delle imposte</b> | <b>4.434.136 €</b> | <b>3.937.905 €</b> | <b>4.071.229 €</b> |
| Imposte sul reddito d'esercizio      | 1.232.485 €        | 1.137.647 €        | 1.154.421 €        |
| <b>Risultato d'esercizio</b>         | <b>3.201.651 €</b> | <b>2.800.258 €</b> | <b>2.916.808 €</b> |

Si riporta invece, di seguito, la previsione di budget pluriennale per il periodo 2023-2025.

**Unica Reti S.p.A.**

|                                      | 2023               | 2024               | 2025               |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                                      | Budget             | Budget             | Budget             |
| Valore della produzione              | 10.611.373 €       | 10.949.570 €       | 10.979.942 €       |
| Costi della produzione               | 5.996.649 €        | 5.870.253 €        | 5.906.623 €        |
| <b>Differenza</b>                    | <b>4.614.724 €</b> | <b>5.079.317 €</b> | <b>5.073.319 €</b> |
| Proventi e oneri finanziari          | - 272.382 €        | - 228.524 €        | - 107.268 €        |
| Proventi e oneri straordinari        | - €                | - €                | - €                |
| <b>Risultato prima delle imposte</b> | <b>4.342.342 €</b> | <b>4.850.793 €</b> | <b>4.966.051 €</b> |
| Imposte sul reddito d'esercizio      | 1.221.566 €        | 1.390.543 €        | 1.423.664 €        |
| <b>Risultato d'esercizio</b>         | <b>3.120.776 €</b> | <b>3.460.250 €</b> | <b>3.542.387 €</b> |

Si elencano di seguito le principali attività che saranno realizzate nel prossimo triennio, legate alle proiezioni economiche di budget qui presentate.

- Attività previste per l'esercizio 2023:
  - Gestione del contratto di PPP per l'efficientamento energetico delle reti di pubblica illuminazione dei 5 Comuni del progetto pilota, con introduzioni di elementi *smart* e servizio di illuminazione pubblica per 15 anni oltre il periodo di realizzazione degli interventi. Il ruolo di Unica Reti, in qualità di Stazione Appaltante sarà quello di



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2023-2025

---

controparte contrattuale con il gestore e referente a supporto delle Amministrazioni per coordinare al meglio ed in maniera unitaria ed omogenea l'affidamento del servizio.

- Ripresa del progetto *“Smart Land Forlì – Cesena 30.0”*, affiancando i Comuni soci nello studio e nella valutazione di puro interesse pubblico dei consumi e del livello di efficientamento della rete di illuminazione pubblica, garantendo conoscenza e consapevolezza del reale valore della rete e del migliore efficientamento conseguibile prima di mettere a gara il servizio di riqualificazione e gestione o avere elementi e margini per una rinegoziazione dei contratti in essere.
- Finanziamento degli investimenti del Servizio Idrico Integrato in motivata istanza, con conseguente maggiori ammortamenti; l'effetto sull'incremento del canone si realizzerà invece nel secondo esercizio successivo; nel 2023 si inizierà ad incassare il canone per gli interventi finanziati fino al 2021.
- Progetto acque meteoriche per i Comuni della Provincia Forlì-Cesena per far ricomprendere la gestione di tale attività nella convenzione di gestione del servizio idrico integrato, analogamente a quanto già avviene per gli altri ambiti regionali, attribuendo ad Unica Reti la funzione di coordinamento delle varie fasi del progetto partendo dalla verifica dello stato di fatto in ciascun Comune ed il censimento delle reti di fognatura bianca.
- Ripresa delle attività per l'aggiornamento della documentazione della gara gas, auspicando di poter arrivare nell'esercizio successivo alla pubblicazione del bando, introducendo anche quegli elementi che hanno fino ad ora impedito alla Società di procedere alla pubblicazione degli atti di gara per l'affidamento del servizio di distribuzione gas nell'ATEM Forlì-Cesena.
- Attuazione della seconda fase del progetto *“Verde Aqua”* denominata *“L'Acqua è un Dono: Ricambialo!”* quale nuova fase progettuale che integra un'azione di sensibilizzazione verso l'utilizzo dell'acqua pubblica di rete e i temi del *“plastic free”* con un'azione di solidarietà, di attenzione civica e sociale verso i Paesi in via di sviluppo.
- Realizzazione delle attività propedeutiche al completamento del conferimento degli asset del SII a Romagna Acque Società delle Fonti.
- Interventi per la sostenibilità ambientale dell'area di pertinenza della sede aziendale con la realizzazione del Parco Ecologico sul Rubicone (P.E.R).
- Attività previste per l'esercizio 2024:
  - Qualora si sblocchino positivamente le criticità relative alle gare gas (riconoscimento ammortamenti sui cespiti di proprietà, riconoscimento dei corrispettivi agli Enti concedenti qualora i beni siano di proprietà di Società patrimoniali, definizione di un



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2023-2025

---

contatto per la regolazione della messa a disposizione dei beni al Gestore qualora gli stessi siano di proprietà di Società e non degli Enti Locali) possibile pubblicazione del bando gara gas entro il mese di gennaio 2024 per giungere nel 2026 successivo all'affidamento del servizio.

- Attività previste per l'esercizio 2025:
  - Proseguimento della gestione ordinaria con attività prevalentemente mirate alla gestione e controllo dei contratti per il quali Unica Reti ha acquisito il ruolo di Stazione Appaltante.
  - Qualora si sia provveduto alla pubblicazione del bando di gara Gas, si ipotizza l'insediamento della commissione di gara a metà 2025 per la valutazione delle offerte pervenute, per poi giungere all'affidamento del servizio di distribuzione gas, entro l'esercizio 2026, con conseguente: (i) scadenza dell'attuale contratto di affitto di ramo d'azienda, per cui si dovrà definire il conguaglio previsto, con incremento importante delle disponibilità liquide per Unica Reti; (ii) adeguamento del canone (i cui effetti finanziari ed economici si realizzeranno dal 2027); (iii) assunzione di personale (due unità) per le attività di vigilanza e controllo sull'applicazione del contratto di servizio (costi previsti già dal DM 226/2011 e s.m.i.).

Si riportano di seguito elementi dettagliati relativamente ai due principali progetti strategici su cui sarà impegnata la società corso del triennio 2023-2025, ovvero: (i) il progetto di valorizzazione degli asset idrici per il riconoscimento della quota ammortamenti alla società patrimoniale propedeutico al progetto di incorporazione in Romagna Acque di tutti gli asset del ciclo idrico della Romagna e (ii) procedura della gara gas per i 23 Comuni dell'Atem Forlì-Cesena.

- *Progetto valorizzazione asset idrici per riconoscimento quota ammortamenti alla società patrimoniale (propedeutico al progetto di incorporazione in Romagna Acque di tutti gli asset del ciclo idrico della Romagna non iscritti nel patrimonio del gestore del SII):* il progetto si compone di due fasi: (i) la valorizzazione degli asset del SII di proprietà delle Società Patrimoniali per il riconoscimento tariffario delle quote di ammortamento dei cespiti che ora non sono ricompresi (ed il cui costo rimane in capo alle Società patrimoniali); (ii) incorporazione degli asset del SII con la realizzazione di un processo aggregativo della proprietà delle reti idriche delle Società patrimoniali presenti in Romagna (Unica Reti, Amir, Sis, Team, Ravenna Holding e Romagna Acque). L'obiettivo è di confluire i beni del servizio idrico integrato di proprietà delle singole società in un'unica società individuata in Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A., per una migliore efficienza ed efficacia del settore, che potrà portare ad una migliore economicità della gestione grazie anche all'attesa copertura totale dei costi da parte del sistema tariffario. Il senso di tale operazione è da ricercarsi non solo nell'adempimento delle disposizioni della Legge Madia sulla razionalizzazione delle partecipate o per l'importante ricaduta economico/finanziaria per il territorio romagnolo, ma soprattutto per gli interventi straordinari che





Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2023-2025

---

sarà possibile realizzare con le disponibilità che si verranno a costituire con l'aggregazione tariffaria dei fondi destinati a nuovi investimenti, che saranno riconosciuti dall'Autorità, solo con un processo di fusione/scissione. Attualmente i beni del ramo idrico conferiti nel 2003-2005 dai Comuni Soci ad Unica Reti non vedono riconosciuti in tariffa i relativi ammortamenti per circa 4 milioni di euro/anno. Analoga situazione è presente anche nelle altre Società Patrimoniali del territorio romagnolo. Per tali cespiti, l'autorità di settore (ARERA), su richiesta di Atersir, ha approvato a dicembre 2021 una procedura di "motivata istanza" con la quale avere il riconoscimento in tariffa di un canone il cui utilizzo, da parte delle società patrimoniali che lo ricevono, verrebbe vincolato dall'Agenzia all'integrale finanziamento di opere del Piano degli Investimenti del servizio idrico integrato a fronte del riconoscimento tariffario del solo ammortamento regolatorio, e pertanto azzerando i rispettivi costi di capitale relativi agli oneri finanziari e fiscali. A fronte della rilevante disponibilità finanziaria che si verrà a creare e che le patrimoniali dovranno ri-immettere integralmente nel sistema per il finanziamento di opere del servizio idrico, è stata approvata dal Consiglio Locale Forlì-Cesena di Atersir una programmazione corposa degli investimenti dal 2024 in avanti, in grado di intercettare tutti gli interventi risolutivi e/o mitigativi delle principali criticità presenti sul territorio, per far fronte alla quale i Comuni dovranno fare scelte importanti ed aggiornare le programmazioni. Gli Advisor sono stati individuati da Romagna Acque, che ne sosterrà anche le spese. Unica Reti è già socia di Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A., con una quota minima (0,36%). L'avanzamento del progetto di incorporazione in Romagna Acque di tutti gli assets del ciclo idrico della Romagna non iscritti nel patrimonio del gestore del servizio idrico integrato, dipende da altri soggetti coinvolti (Romagna Acque e Autorità di riferimento – Atersir ed ARERA) per cui Unica Reti non è totalmente autonoma nella definizione dei programmi. Nel 2023 continueranno le attività relative al progetto, tramite la partecipazione al gruppo di lavoro tecnico costituito da Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A. su richiesta dei Soci. L'approvazione da parte di ARERA dell'istanza di deroga al modello tariffario era condizione per poter valutare le fasi successive per il conferimento dei beni del Servizio Idrico Integrato a Romagna Acque. Attraverso tale provvedimento (Delibera ARERA del Dicembre 2021) Atersir, dopo discussione nei Consigli Locali (ATO 8), ha introdotto i primi elementi tariffari recepiti nel POI 2022-2023 recanti gli adeguamenti contenuti nella proposta di motivata istanza (riconoscimento ammortamento sui cespiti prima esclusi). A questo punto, considerando l'elevato numero di Comuni non pienamente aggiornati sui contenuti del provvedimento Atersir/ARERA si rende necessario promuovere un adeguato programma di informazione sul progetto di valorizzazione e successivo conferimento delle reti del sistema idrico in Romagna Acque a beneficio di Amministrazioni e Consigli comunali dei 30 Soci diretti e indiretti di Unica Reti, favorendo la loro conoscenza dell'importante progetto che li vedrà direttamente chiamati ad approvare il piano di conferimento delle reti stesse. A tale scopo Unica Reti si rende disponibile a redigere un dossier che



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2023-2025

---

possa sintetizzare il progetto rendendolo fruibile ai destinatari, favorendo il processo di valutazione e decisione. Ora i Soci saranno chiamati ad esprimersi, dando avvio alla successiva fase per giungere alla determinazione delle perizie estimative per definire i valori di concambio, che saranno oggetto di prossime valutazioni. In tal caso il processo per giungere al trasferimento dei beni per incorporazione in Romagna Acque si potrebbe realizzare entro il 2026.

- **Gara Gas.** La Società continuerà a lavorare cercando un confronto con gli Enti competenti (ARERA e Ministero della Transazione Ecologica ) per portare in discussione l'opportunità di potere revisionare il quadro normativo sulle gare gas a beneficio delle nuove impellenti istanze legate alle nuove fonti energetiche che dovranno essere contemplate nel 2026 ed introducendo anche quegli elementi che hanno fino ad ora impedito alla società di procedere alla pubblicazione degli atti di gara per l'affidamento del servizio di distribuzione gas nell'Atem Forlì-Cesena. Come ricordato, Unica Reti S.p.A. è già stata investita del ruolo di Stazione Appaltante dai Comuni appartenenti all'Atem provinciale, definito dagli allegati di cui al D.M. 19 gennaio 2011. Il gruppo di lavoro costituito (composto da personale interno e da uno staff tecnico e legale/amministrativo esterno), ha quindi continuato a lavorare, per studiare e verificare tutte le azioni possibili per cercare di sbloccare e modificare le disposizioni normative che, così come approvate, contengono una criticità sul riconoscimento dei costi agli effettivi sostenitori e l'eventuale svolgimento della gara a tali condizioni creerebbe un danno economico rilevante alla Società. Già dal mese di ottobre 2016 si sarebbe potuto pubblicare il bando di gara, in anticipo rispetto alla scadenza dell'11 aprile 2017, prevista dal DM 19 gennaio 2011, tenuto conto che AEEGSI (ora ARERA) aveva definitivamente espletato le funzioni di verifica ed esame del set degli atti di gara a metà settembre 2016. Da quel momento la società avrebbe potuto pubblicare e quindi avviare la tanto attesa procedura di gara gas per i 23 Comuni dell'Atem Forlì-Cesena. La mancata conclusione da parte del Ministero (allora Ministero dello Sviluppo Economico, oggi Ministero della Transizione ecologica) dell'iter di approvazione delle modifiche al contratto di servizio-tipo, mostra elementi di forte criticità, in quanto in mancanza di un atto definito risulterebbe problematico il riconoscimento degli ammortamenti degli asset gas ai proprietari degli stessi. Per tale motivo ancora oggi non è stato possibile dare corso alla pubblicazione degli atti di gara in quanto il quadro normativo non è stato correttamente adeguato a principi di equità. Sin dal 2014 la società sta chiedendo a gran voce che sia riconosciuta anche alle società delle Reti (e agli EE.LL.) la quota ammortamenti della tariffa gas, sui beni di proprietà pubblica. L'attuale impostazione normativa prevede infatti che tale quota ammortamenti, venga riconosciuta per i beni di proprietà delle società private e delle utility, ma non per gli stessi beni se di proprietà pubblica. Già dal 2014 il Ministero per lo Sviluppo Economico, su istanza di Unica Reti, riconobbe che era necessario accogliere la richiesta della società e diede inizio al percorso di adeguamento della norma; in attesa che venga corretto il regolamento di gara, si è ritenuto opportuno un rinvio della



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2023-2025

---

pubblicazione del bando. Da oltre 8 anni la società sta chiedendo che questo errore normativo venga correttamente riformato a favore di un equo riconoscimento, ma senza avere riscontri in merito. Vale la pena ricordare che per Unica Reti il valore della quota ammortamenti spettante sui beni di proprietà pubblica ammonta, per la durata dell'affidamento, ad oltre 72 milioni di euro. Una somma enorme che se non sarà riconosciuta, resterà indebitamente a beneficio della società che si aggiudicherà la gara gas per l'Atem Forlì-Cesena. Per tutta questa serie di ragioni, al fine di non determinare un grave danno erariale ad Unica Reti, si è deciso fino ad ora, di non procedere alla pubblicazione del bando di gara nonostante l'intero fascicolo sia ormai pronto da diversi anni. Questo ritardo purtroppo genera ripercussioni negative sia all'atteso processo d'innovazione e ammodernamento tecnologico della rete gas del nostro territorio, sia al sistema territoriale delle imprese di lavori pubblici che non vedranno partire gli attesi nuovi investimenti in opere. Anche la Regione Emilia-Romagna è stata coinvolta in tale processo, ed ha evidenziato anch'essa al Ministero per lo Sviluppo Economico le criticità generate dalla normativa. Nel corso degli ultimi tre anni la Società ha più volte sollecitato al Ministero per lo Sviluppo Economico e ad ARERA (ex AEEGESI) gli interventi di natura correttiva del DM, anche attraverso il supporto dei parlamentari locali. Nel mese di giugno 2022 la società ha presentato, tramite parlamentari locali, una proposta di emendamento da inserire al DDL Concorrenza- A.S. 2469, per ribadire ancora una volta, che la posizione dei proprietari pubblici degli assets (Comuni e società patrimoniali) è peculiare e come tale merita disposizioni specifiche a tutela del primario interesse pubblico. Purtroppo anche questa iniziativa, così come anche i numerosi solleciti a supporto delle nostre richieste, di parlamentari locali ed istituzioni nazionali (quali ANCI, UPI, Ministero per lo Sviluppo Economico ed ARERA) ed il precedente emendamento presentato, sempre tramite parlamentari locali, nel mese di luglio 2020 al "DL Semplificazioni", non hanno avuto esito positivo. Non si può non evidenziare comunque che il mancato adeguamento normativo da parte del Ministero per lo Sviluppo Economico, ha determinato il protrarsi a tempo indeterminato della gara dell'Atem Forlì-Cesena e di molti altri Atem, considerato che a marzo 2021 su 175 Atem a livello nazionale, risultano avviate 35 procedure di gara da parte delle rispettive Stazioni Appaltanti ed aggiudicate solo 3 gare. Anche l'Autorità Garante della Concorrenza (AGCM) nella comunicazione trasmessa al Presidente del Consiglio dei Ministri, contenente proposte di riforma concorrenziale ai fini della predisposizione del disegno di legge per la concorrenza 2021, ha segnalato l'esigenza di modificare la normativa sulle gare gas per cercare di superare le criticità che hanno creato un tale rallentamento delle gare. L'AGCM fa rilevare che delle 35 gare avviate, solo cinque sono state definitivamente aggiudicate (ma due sono state impugnate al TAR), altre tredici sono state revocate, annullate o sospese e solo le restanti diciassette sono attualmente in corso, anche se solo alla fase preliminare. Il ritardo nell'avvio di tante gare, in attesa che il legislatore ponga riparo al vulnus che contiene la normativa di riferimento, determinerà presto



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

**Budget di Gruppo 2023-2025**

una ulteriore criticità connessa agli obiettivi di transizione energetica in previsione del traguardo di Agenda 2030. Nel Budget 2023 si è ipotizzato la continuazione dell'attività dello staff di gara, per tenere aggiornati gli atti, auspicando che le modifiche normative a lungo sollecitate ormai da diverse altre Stazioni appaltanti, possano essere accolte entro il 2023 per poi arrivare a pubblicare il bando, qualora vengano accettate le modifiche che saranno proposte all'Autorità e al Ministero, prevedendo poi, da metà 2026, l'avvio del nuovo affidamento (e il nuovo canone previsto dal Regolamento di gara gas).

Si riporta infine una rappresentazione complessiva del programma degli investimenti per il triennio 2023-2025.

**Unica Reti S.p.A.**

|  | 2023<br>Budget     | 2024<br>Budget     | 2025<br>Budget     |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Investimenti del Servizio Idrico Integrato | 1.067.000 €        | 4.970.000 €        | 1.700.000 €        |
| Investimenti del Settore Gas               | - €                | - €                | - €                |
| <b>Totale</b>                              | <b>1.067.000 €</b> | <b>4.970.000 €</b> | <b>1.700.000 €</b> |

**Politiche del personale**

Si riporta di seguito il numero di dipendenti della Società, suddivisi per categoria, alla fine degli esercizi 2021 e 2022 nonché le previsioni al 31 dicembre 2025. I costi previsti per il triennio 2023-2025 sono allineati al costo consuntivo 2022, tenendo presenti alcuni lievi incrementi legati all'adeguamento contrattuale previsto per il 2023.

**Unica Reti S.p.A.**

|                                   | Dirigenti                     | Quadri                | Impiegati             | Addetti               | Totale |
|-----------------------------------|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------|
| Numero dipendenti                 |                               |                       |                       |                       |        |
| <i>al 31 dicembre 2021</i>        |                               | 1                     | 1                     |                       | 2      |
| <i>al 31 dicembre 2022</i>        |                               | 1                     | 1                     |                       | 2      |
| <i>al 31 dicembre 2025</i>        |                               | 1                     | 1                     |                       | 2      |
|                                   | <b>2022</b><br>Pre consuntivo | <b>2023</b><br>Budget | <b>2024</b><br>Budget | <b>2025</b><br>Budget |        |
| Dati di costo                     |                               |                       |                       |                       |        |
| <i>Costo totale del personale</i> | 158.399 €                     | 163.950 €             | 160.868 €             | 162.477 €             |        |



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## **Budget di Gruppo 2023-2025**

---

### ***Politiche di dividendi***

In considerazione delle previsioni economiche positive della società contenute nel budget 2023-2025, Unica Reti prevede l'erogazione di dividendi per i Comuni soci di 2.500.00,00 Euro nel 2023 (distribuzione utili esercizio 2022), di 2.800.00,00 Euro nel 2024 (distribuzione utili esercizio 2023), di 3.300.000,00 Euro nel 2025 (distribuzione utili esercizio 2024). In considerazione alla partecipazione societaria di Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. che detiene il 51,42557% di quote della società è quindi prevista l'erogazione delle seguenti somme in favore di Livia Tellus:

- 1.285.639,25 Euro nel 2023;
- 1.439.915,96 Euro nel 2024;
- 1.697.043,81 Euro nel 2025.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2023-2025

---

### Società partecipate

Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A.



#### **Breve presentazione della società**

Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A è la Società per azioni a capitale pubblico che gestisce tutte le fonti idropotabili della Romagna. La *mission* della società è quella di fornire ai cittadini acqua di ottima qualità, garantendo prezzi contenuti ed il rispetto dell'ambiente.

Romagna Acque nasce nel 1966 come "Consorzio Acque Per le Province di Forlì e Ravenna" formato dall'Amministrazione Provinciale di Forlì e dai Comuni di Ravenna, Forlì, Faenza e Santa Sofia, con l'obiettivo di realizzare l'Acquedotto di Romagna al servizio di tutti i Comuni romagnoli e alimentato dalla diga di Ridracoli. Nel 1994 il consorzio venne trasformato in società e nel 2003 è stato approvato il progetto denominato "Società delle Fonti", che ha previsto il conferimento in Romagna Acque dei principali impianti e fonti di produzione d'acqua potabile e l'affidamento della relativa gestione teso a garantire la migliore risposta al fabbisogno idropotabile nel medio-lungo periodo della Romagna. In particolare, gli obiettivi del progetto "Romagna Acque Società delle Fonti" consistevano nei seguenti elementi:

- Concentrazione in un unico soggetto di tutti gli impianti di approvvigionamento dell'acqua potabile presenti nel territorio romagnolo;
- Attuazione degli investimenti necessari per garantire la risposta al fabbisogno idropotabile del territorio Romagnolo e ottenimento di una remunerazione economica tale da consentire il ritorno degli investimenti.

La società è così diventata l'unico gestore delle principali fonti idriche di produzione e fornitore dell'acqua all'ingrosso per l'intero fabbisogno idropotabile al gestore del Servizio Idrico Integrato (attualmente rappresentato da Hera S.p.A.) in Romagna, affiancando all'invaso di Ridracoli (che garantisce da solo, a seconda delle annate idrologiche, il soddisfacimento del 50-60% dei fabbisogni totali) tutte le altre fonti locali di approvvigionamento idrico. A seguito dell'operazione, Romagna Acque ha cambiato la propria denominazione in "Romagna Acque – Società delle Fonti S.p.A."

Il nuovo ruolo di fornitore all'ingrosso per l'intero fabbisogno idropotabile della Romagna, assunto dalla Società dal 2009, ha determinato una produzione e fornitura di oltre 100 milioni di metri cubi l'anno.

Si riporta di seguito la composizione societaria di Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A., di cui Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. detiene circa il 16,07% delle azioni.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

**Budget di Gruppo 2023-2025**

**Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A.**

| Socio                                       | Azioni         |                    |                       |
|---|----------------|--------------------|-----------------------|
|   | Nr. Azioni     | Capitale in euro   | Quota di capitale (%) |
| Ravenna Holding S.p.A.                      | 211.778        | 109.374.866        | 29,1338%              |
| Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.         | 116.804        | 60.324.594         | 16,0685%              |
| Rimini Holding S.p.A.                       | 86.798         | 44.827.695         | 11,9406%              |
| Comune di Cesena                            | 73.280         | 37.846.189         | 10,0810%              |
| Provincia di Forlì-Cesena                   | 34.400         | 17.766.224         | 4,7323%               |
| Comune di Lugo                              | 24.110         | 12.451.851         | 3,3168%               |
| GEAT S.r.l.                                 | 22.828         | 11.789.749         | 3,1404%               |
| Provincia di Rimini                         | 18.710         | 9.662.967          | 2,5739%               |
| Comune di Cattolica                         | 11.643         | 6.013.144          | 1,6017%               |
| Comune di Santarcangelo di Romagna          | 11.381         | 5.877.831          | 1,5657%               |
| Comune di Bellaria                          | 9.985          | 5.156.853          | 1,3736%               |
| Comune di Cesenatico                        | 9.559          | 4.936.841          | 1,3150%               |
| Comune di Bagnacavallo                      | 9.289          | 4.797.397          | 1,2779%               |
| Comune di Savignano sul Rubicone            | 7.733          | 3.993.785          | 1,0638%               |
| Amir S.p.A.                                 | 7.228          | 3.732.973          | 0,9943%               |
| Comune di Alfonsine                         | 6.625          | 3.421.548          | 0,9114%               |
| Comune di Misano Adriatico                  | 6.009          | 3.103.408          | 0,8266%               |
| S.I.S. S.p.A.                               | 5.816          | 3.003.731          | 0,8001%               |
| Comune di Gambettola                        | 5.287          | 2.730.524          | 0,7273%               |
| Comune di Cotignola                         | 4.484          | 2.315.807          | 0,6169%               |
| Comune di San Giovanni in Marignano         | 4.451          | 2.298.763          | 0,6123%               |
| Comune di Fusignano                         | 4.148          | 2.142.276          | 0,5706%               |
| Comune di San Mauro Pascoli                 | 4.022          | 2.077.202          | 0,5533%               |
| Comune di Coriano                           | 3.829          | 1.977.525          | 0,5267%               |
| TE.AM. S.r.l.                               | 3.349          | 1.729.625          | 0,4607%               |
| Comune di Gatteo                            | 3.289          | 1.698.637          | 0,4525%               |
| Comune di Longiano                          | 2.666          | 1.376.882          | 0,3668%               |
| Unica Reti S.p.A.                           | 2.644          | 1.365.520          | 0,3637%               |
| Camera di Commercio della Romagna - FC e RN | 2.000          | 1.032.920          | 0,2751%               |
| Comune di Poggio Torriana                   | 1.647          | 850.610            | 0,2266%               |
| Comune di San Clemente                      | 1.532          | 791.217            | 0,2108%               |
| Comune di Bagno di Romagna                  | 1.256          | 648.674            | 0,1728%               |
| Consorzio di Bonifica della Romagna         | 1.000          | 516.460            | 0,1376%               |
| Comune di Sogliano al Rubicone              | 839            | 433.310            | 0,1154%               |
| Comune di Montiano                          | 835            | 431.244            | 0,1149%               |
| Comune di Sarsina                           | 816            | 421.431            | 0,1123%               |
| Comune di Morciano di Romagna               | 759            | 391.993            | 0,1044%               |
| Comune di Verucchio                         | 667            | 344.479            | 0,0918%               |
| Comune di Gemmano                           | 642            | 331.567            | 0,0883%               |
| Comune di Borghi                            | 583            | 301.096            | 0,0802%               |
| Comune di Saludecio                         | 500            | 258.230            | 0,0688%               |
| Comune di Montefiore Conca                  | 351            | 181.277            | 0,0483%               |
| Comune di Mondaino                          | 342            | 176.629            | 0,0470%               |
| Comune di Montegridolfo                     | 244            | 126.016            | 0,0336%               |
| Comune di Santa Sofia                       | 243            | 125.500            | 0,0334%               |
| Comune di Mercato Saraceno                  | 200            | 103.292            | 0,0275%               |
| Comune di Montescudo - Monte Colombo        | 158            | 81.601             | 0,0217%               |
| Comune di Verghereto                        | 100            | 51.646             | 0,0138%               |
| Comune di Premilcuore                       | 55             | 28.405             | 0,0076%               |
| Comune di Riccione                          | 1              | 516                | 0,0001%               |
| <b>Capitale Sociale</b>                     | <b>726.915</b> | <b>375.422.521</b> | <b>100%</b>           |



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2023-2025

---

### **Indirizzi ed obiettivi strategici specifici per la società per il periodo 2023-2025**

Obiettivi strategici di Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A.:

- Rispetto del cronoprogramma degli interventi approvato da ATERSIR con delibera n. 69/2022: Completamento delle azioni del Piano degli Interventi 2022-2023 e rispetto del relativo cronoprogramma approvato da ATERSIR con successive modifiche (peso 25%)
- Realizzazione del progetto di costruzione e gestione delle nuove "Case dell'acqua": Documento di pianificazione strategica che, in coerenza con il metodo tariffario vigente (altre attività idrico) (peso 10%):
  - Fotografi la situazione esistente delle case dell'acqua realizzate sul territorio,
  - Valuti le necessità di investimento sulle infrastrutture esistenti,
  - Identifichi le necessità di ulteriori case dell'acqua, integrando le stesse con il progetto sviluppato nel 2022,
  - Definisca un progetto di sviluppo e di gestione unitaria in capo a Romagna Acque.
- Miglioramento della qualità tecnica del servizio idrico integrato mediante l'introduzione (volontaria) del macro-indicatore M3 - qualità dell'acqua erogata (Delibera ARERA 917/2017) (peso 15%):
  - Incidenza delle ordinanze di non potabilità - target 0%;
  - Tasso di campioni da controlli interni non conformi - Target: valore inferiore alla media ultimo triennio;
  - Tasso di parametri da controlli interni non conformi - Target: valore inferiore alla media ultimo triennio.
- Aggiornamento e avanzamento del "Progetto di incorporazione in Romagna Acque - Società delle Fonti S.p.A. di tutti gli asset del ciclo idrico della Romagna non iscritti al patrimonio del gestore del SII" a seguito di riscontro da parte di ARERA in relazione alla "motivata istanza" presentata da ATERSIR con deliberazione n. 18/2021 (peso 20%):
  - Definizione del perimetro di conferimento. Simulazione dei conti economici e dei flussi di cassa;
  - Valutazione patrimoniale degli assets da conferire;
  - Modello attribuzione azioni e valutazione del rapporto di cambio.
- Sviluppo di studi ed ipotesi di intervento e valutazione delle alternative progettuali finalizzate al miglioramento approvvigionamento idropotabile del sistema Acquedotto della Romagna, con particolare riferimento alle azioni di lungo periodo, finalizzato all'aumento della resilienza del sistema acquedottistico per mitigare gli effetti derivanti dal cambiamento climatico globale, con riferimento ai seguenti temi: 1. prolungamento galleria di gronda e nuovo invaso; 2. approvvigionamento idrico Rimini sud e utilizzo acqua del CER; 3. approvvigionamento idrico Rimini sud e potenziamento acquedotto del Conca, collegamento alla diga di Mercatale; 4. studio altre fonti: 4.1. riusi 4.2. dissalazione (peso 15%):
  - Avvio studio delle alternative progettuali.
- Incremento autosufficienza energetica (peso 15%):
  - Progettazione esecutiva e predisposizione degli atti necessari per l'affidamento dei lavori relativi ai 4 impianti fotovoltaici previsti nel Piano Energetico 2022-24, in particolare:
    - Sezione 2 impianto FV presso il potabilizzatore della Standiana (RA);
    - Pensiline fotovoltaiche presso il parcheggio della sede legale di Forlì (FC);





Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2023-2025

- Impianto FV presso il potabilizzatore di Capaccio (FC);
- Impianto FV presso il campo pozzi Polveriera (RN).
- Identificazione di ulteriori impianti da fonti rinnovabili da inserire in occasione dell'aggiornamento del Piano Energetico, anche alla luce dell'evoluzione della normativa in materia di autoconsumo altrove e comunità energetiche.

Obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento di Romagna Acque:

- Perseguendo la sana gestione dei servizi secondo criteri di economicità e di efficienza, con particolare riferimento al seguente indicatore sui costi efficientabili, definito sulla base del metodo tariffario idrico per il terzo periodo regolatorio MTI-3 (riduzione del gap tra costi riconosciuti e costi consuntivati):

| INDICATORE  | 2023  |
|---|---|
| Efficientamento delle spese contabili con natura di rappresentanza e liberalità, rispetto al costo consuntivato nel 2020 (1.312,2 K€) | Efficientamento del 25% – pari a circa 984.200,00 € |

Gli obiettivi sopra descritti si riferiscono al solo esercizio 2023. Le attuali condizioni di incertezza come gli aumenti delle componenti degli OPEX (costi operativi) e del relativo impatto sul VRG nel 2024 e 2025, i quali potrebbero a loro volta subire ulteriori aumenti per effetto di incrementi dei Capex (costi del capitale), non consentono di effettuare stime di natura economico-patrimoniale in tali esercizi.

### **Previsioni economiche**

Si riportano di seguito i dati di consuntivo 2021, nonché i dati previsionali di budget 2022 e di pre-consuntivo 2022 al fine di fornire una rappresentazione complessiva della situazione economica attuale dell'azienda.

#### **Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A.**

|                                      | 2021<br>Consuntivo  | 2022<br>Budget     | 2022<br>Pre-consuntivo |
|--------------------------------------|---------------------|--------------------|------------------------|
| Valore della produzione              | 58.671.782 €        | 60.944.475 €       | 67.976.404 €           |
| Costi della produzione               | 48.531.098 €        | 54.424.518 €       | 61.064.473 €           |
| <b>Differenza</b>                    | <b>10.140.683 €</b> | <b>6.519.957 €</b> | <b>6.911.931 €</b>     |
| Proventi e oneri finanziari          | 874.922 €           | 670.273 €          | 671.668 €              |
| Proventi e oneri straordinari        |                     | - €                |                        |
| <b>Risultato prima delle imposte</b> | <b>11.015.605 €</b> | <b>7.190.230 €</b> | <b>7.583.599 €</b>     |
| Imposte sul reddito d'esercizio      | 3.234.327 €         | 2.136.545 €        | 1.591.940 €            |
| <b>Risultato d'esercizio</b>         | <b>7.781.278 €</b>  | <b>5.053.685 €</b> | <b>5.991.660 €</b>     |



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2023-2025

Si riporta invece, di seguito, la previsione di budget pluriennale per il periodo 2023-2025

### Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A.

|                                      | 2023<br>Budget     | 2024<br>Budget | 2025<br>Budget |
|--------------------------------------|--------------------|----------------|----------------|
| Valore della produzione              | 66.994.717 €       |                |                |
| Costi della produzione               | 64.844.216 €       |                |                |
| <b>Differenza</b>                    | <b>2.150.500 €</b> | - €            | - €            |
| Proventi e oneri finanziari          | 380.944 €          |                |                |
| Proventi e oneri straordinari        |                    |                |                |
| <b>Risultato prima delle imposte</b> | <b>2.531.444 €</b> | - €            | - €            |
| Imposte sul reddito d'esercizio      | 762.668 €          |                |                |
| <b>Risultato d'esercizio</b>         | <b>1.768.777 €</b> | - €            | - €            |

Per l'esercizio 2023 la società prevede la vendita di 109,2 Mln/mc di acqua (pari alle vendite del 2021, ed in coerenza con applicazione delle regole ARERA). Il sopravvenuto stato di carenza idrica presso l'invaso di Ridracoli, nella seconda parte del 2022, ha comportato il maggior utilizzo di risorse alternative (risorse di falda e del fiume Po). Per gli anni 2024 e 2025 è prevista invece una vendita pari a 108,9 Mln/mc di acqua (pari alle vendite da pre-consuntivo 2021 ed in coerenza con le annate idrologiche medie).

La ripartizione tra le fonti di approvvigionamento è di seguito riportata in tabella, tenuto anche conto dell'emanazione da parte della Regione Emilia-Romagna nel luglio 2022 dello stato di "emergenza idrica Regionale".

| Anno | Fonti idriche |             |          |
|------|---------------|-------------|----------|
|      | Ridracoli     | Altre fonti | Fiume Po |
| 2023 | 47,6%         | 24,8%       | 27,6%    |
| 2024 | -             | -           | -        |
| 2025 | -             | -           | -        |

Qualora permanga lo stato di criticità presso l'invaso di Ridracoli sarà necessario prevedere un ridotto uso di tale risorsa nel corso del 2023.

Inoltre, come evidenziato in precedenti relazioni, si evidenzia che in data 22 ottobre 2021 è entrata in vigore la Legge regionale della Regione Emilia-Romagna n. 14/2021, con cui all'art. 16 si dispone la proroga di diritto sino al 31 dicembre 2027 della convenzione di affidamento *in house providing* a Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A. originariamente fissata al 31 dicembre 2023, per il servizio di fornitura di acqua all'ingrosso nelle tre provincie (Rimini, Ravenna e Forlì-Cesena). Successivamente, rispondendo ad un'interpellanza alla



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

**Budget di Gruppo 2023-2025**

Camera dei Deputati, il Ministro della Transizione Ecologica ha sottoposto al Consiglio dei Ministri la valutazione circa l'impugnazione della succitata norma regionale, per questioni di illegittimità costituzionale. Con sentenza n. 119 del 2022 la Corte costituzionale ha dichiarato inammissibili tali questioni, pertanto si conferma che la scadenza dalla Convenzione di affidamento *in house* del servizio di fornitura di acqua all'ingrosso è prorogata al 31 dicembre 2027.

Si riporta infine una rappresentazione complessiva del programma degli investimenti per il triennio 2023-2025.

**Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A.**

|                       | <b>2023</b><br>Budget | <b>2024</b><br>Budget | <b>2025</b><br>Budget |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Investimenti previsti | 44.132.520 €          | 47.827.564 €          | 41.672.290 €          |
| <b>Totale</b>         | <b>44.132.520 €</b>   | <b>47.827.564 €</b>   | <b>41.672.290 €</b>   |

**Politiche del personale**

Si riporta di seguito il numero di dipendenti della Società, suddivisi per categoria, alla fine degli esercizi 2021 e 2022 nonché le previsioni al 31 dicembre 2023.

**Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A.**

|                                   | <b>Dirigenti</b> | <b>Quadri</b> | <b>Impiegati</b> | <b>Addetti</b> | <b>Totale</b> |
|-----------------------------------|------------------|---------------|------------------|----------------|---------------|
| Numero dipendenti                 |                  |               |                  |                |               |
| <i>al 31 dicembre 2021</i>        | 4                | 7             | 86               | 59             | 156           |
| <i>al 31 dicembre 2022</i>        | 4                | 7             | 91               | 59             | 161           |
| <i>al 31 dicembre 2023</i>        | 4                | 7             | 88               | 61             | 160           |
|                                   | <b>2022</b>      | <b>2023</b>   | <b>2024</b>      | <b>2025</b>    |               |
|                                   | Pre consuntivo   | Budget        | Budget           | Budget         |               |
| Dati di costo                     |                  |               |                  |                |               |
| <i>Costo totale del personale</i> | 9.073.396 €      | 9.449.629 €   |                  |                |               |



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## **Budget di Gruppo 2023-2025**

---

### ***Politiche di dividendi***

In considerazione delle previsioni economiche positive della Società contenute nel budget 2023-2025, Romagna Acque prevede l'erogazione di dividendi per gli Enti soci pari a 6 Euro per azione nel 2023 (distribuzione utili esercizio 2022), di 6 Euro per azione nel 2024 (distribuzione utili esercizio 2023); mentre, stante l'impossibilità di formulare previsioni economico-patrimoniale a causa dell'attuale situazione di incertezza descritta in precedenza, Livia Tellus ha prudenzialmente ritenuto di non prevedere di ricevere dividendi nel 2025 (distribuzione utili esercizio 2024). In considerazione alla partecipazione societaria di Livia Tellus Romagna Holding S.p.A., che detiene 116.804 azioni di Romagna Acque, è quindi prevista l'erogazione delle seguenti somme in favore di Livia Tellus:

- 700.824,00 Euro nel 2023;
- 700.824,00 Euro nel 2024;
- Non sono previsti dividendi nel 2025.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2023-2025

Techne Soc. Cons. a.r.l.



### **Breve presentazione della società**

Techne è una società consortile a totale controllo pubblico (50% Comune di Forlì e 50 % Comune di Cesena) che ha per oggetto l'intervento operativo e progettuale nell'ambito della formazione professionale, nonché i diversi servizi connessi alle attività formative volte a favorire lo sviluppo sociale, sanitario, culturale, ambientale ed economico prevalentemente sul territorio della Provincia di Forlì-Cesena.

Techne nasce come Consorzio per la Formazione Professionale di Forlì-Cesena il 23 dicembre 1997, dalla volontà dei Comuni di Forlì e Cesena, subentrando nella titolarità di tutte le attività che prima facevano capo ai Centri di Formazione Professionale Regionali di Forlì e Cesena. Nel giugno 2006 il Consorzio si è trasformato in Società Consortile per azioni mantenendo, in qualità di soci, i due Comuni di Forlì e Cesena. Nel mese di giugno 2012 la Società ha approvato il nuovo Statuto Sociale ed ha mutato la propria ragione sociale, passando da Società consortile per azioni a Società consortile a responsabilità limitata.

La Società progetta e realizza corsi di formazione in diverse aree tematiche, quali ad esempio le nuove tecnologie, l'area socio-sanitaria, la grande distribuzione, i servizi alla persona, l'orientamento al lavoro, il riequilibrio delle opportunità e le fasce deboli; il pubblico impiego, le piccole e medie imprese, l'integrazione dei sistemi formativi. Le differenti tipologie di corsi sono improntate alla formazione sul lavoro, rivolta a persone occupate che devono aggiornarsi o riconvertirsi, alla formazione al lavoro dedicata a persone disoccupate che intendono entrare nel mondo del lavoro, alla formazione integrativa alla scuola di Stato, rivolta a studenti frequentanti la scuola superiore che sono interessati a completare il proprio curriculum scolastico con specializzazioni, nonché all'orientamento e al bilancio di competenze.

Si riporta di seguito la composizione societaria di Techne, di cui Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. detiene il 50% delle quote.

### **Techne Soc. Con. a r.l.**

| <b>Socio</b>                        | <b>Quote</b>            |                              |
|-------------------------------------|-------------------------|------------------------------|
|                                     | <b>Capitale in euro</b> | <b>Quota di capitale (%)</b> |
| Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. | 60.000                  | 50,0%                        |
| Comune di Cesena                    | 60.000                  | 50,0%                        |
| <b>Capitale Sociale</b>             | <b>120.000</b>          | <b>100%</b>                  |



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2023-2025

---

### **Indirizzi ed obiettivi strategici specifici per la società per il periodo 2023-2025**

Obiettivi strategici di Techne:

- Progettazione ed implementazione di progettualità all'interno del POR 2021-2027 (Programma Operativo Regionale) e PNNR che determineranno i fondi per la formazione professionale e le azioni di sistema
- Consolidamento ed ampliamento della collaborazione con i Comuni soci di Livia Tellus, gli *stakeholders* e le imprese del territorio della Romagna forlivese al fine di meglio individuare i reali fabbisogni di formazione professionale e le competenze in grado di rispondere alle esigenze del tessuto produttivo.
- Consolidamento della collaborazione con le società del gruppo Livia Tellus al fine di massimizzare le possibili sinergie, con particolare riferimento allo sviluppo di progetti di formazione e di inserimento lavorativo.

Obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento di Techne:

- Contenimento dei costi generali attraverso la riduzione dell'incidenza delle spese generali sul valore della produzione, con particolare riferimento ai costi per il rispetto dell'ambiente (a titolo esemplificativo ma non esaustivo: carta, toner, raccolta rifiuti, ecc. e quant'altro correlato all'ambiente).

| INDICATORI   | TARGET                              |
|--|-------------------------------------|
| Incidenza spese generali sul valore della produzione | Riduzione del 0,1% rispetto al 2021 |

### **Previsioni economiche**

Si riportano di seguito i dati di consuntivo 2021, nonché i dati previsionali di budget 2022 e di pre-consuntivo 2022 al fine di fornire una rappresentazione complessiva della situazione economica attuale dell'azienda.

**Techne Soc. Con. a r.l.**

|                                      | 2021            | 2022            | 2022            |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                      | Consuntivo      | Budget          | Pre-consuntivo  |
| Valore della produzione              | 3.456.547 €     | 2.393.000 €     | 2.972.360 €     |
| Costi della produzione               | 3.421.962 €     | 2.368.036 €     | 2.944.450 €     |
| <b>Differenza</b>                    | <b>34.585 €</b> | <b>24.964 €</b> | <b>27.910 €</b> |
| Proventi e oneri finanziari          | 8 € -           | 1.000 € -       | 500 €           |
| Proventi e oneri straordinari        | - €             | - €             | - €             |
| <b>Risultato prima delle imposte</b> | <b>34.593 €</b> | <b>23.964 €</b> | <b>27.410 €</b> |
| Imposte sul reddito d'esercizio      | 27.821 €        | 23.000 €        | 23.400 €        |
| <b>Risultato d'esercizio</b>         | <b>6.772 €</b>  | <b>964 €</b>    | <b>4.010 €</b>  |

Si riporta invece, di seguito, la previsione di budget triennale 2023-2025.

**Techne Soc. Con. a r.l.**

|                                      | 2023            | 2024            | 2025            |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                      | Budget          | Budget          | Budget          |
| Valore della produzione              | 3.055.000 €     | 3.190.000 €     | 3.260.000 €     |
| Costi della produzione               | 3.028.850 €     | 3.163.250 €     | 3.234.350 €     |
| <b>Differenza</b>                    | <b>26.150 €</b> | <b>26.750 €</b> | <b>25.650 €</b> |
| Proventi e oneri finanziari          | - 500 €         | - 500 €         | - 500 €         |
| Proventi e oneri straordinari        | - €             | - €             | - €             |
| <b>Risultato prima delle imposte</b> | <b>25.650 €</b> | <b>26.250 €</b> | <b>25.150 €</b> |
| Imposte sul reddito d'esercizio      | 23.400 €        | 23.935 €        | 22.950 €        |
| <b>Risultato d'esercizio</b>         | <b>2.250 €</b>  | <b>2.315 €</b>  | <b>2.200 €</b>  |

Si descrivono di seguito le principali linee di sviluppo che Techne perseguirà durante il triennio.

Il 2023 rappresenta un momento di ripartenza per Techne attraverso l'avvio di nuove attività e progetti relativi al nuovo settennio 2021-2027. I nuovi fondi del PNRR, unitamente al fondo FSE+, permetteranno alla società di partecipare a nuove progettualità e innovare processi e servizi. Va tuttavia precisato che le risorse del fondo FSE+ che sono state messe a bando ad oggi risultano ancora irrisorie e si prevede nei prossimi mesi l'uscita di nuovi bandi FSE+. L'obiettivo della società sarà dunque quello di incrementare idee, eventi, azioni che mirino a potenziare le iniziative principalmente in Provincia, in stretta sinergia con il territorio e con le istituzioni, con particolare riferimento alle iniziative di inserimento lavorativo e transizione al lavoro per i giovani e per i soggetti svantaggiati. In tal senso la società si impegnerà a tradurre in interventi il *know how*,



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## **Budget di Gruppo 2023-2025**

---

la ricerca e l'innovazione mutuati dagli stakeholders del territorio (università, imprese, ecc..) con i quali collabora costantemente.

Nel corso dell'esercizio 2023, in particolare, la società intende seguire le seguenti azioni di sviluppo:

- Dare continuità al consolidamento e all'ampliamento delle reti sul territorio locale mediante lo sviluppo di azioni innovative nell'area dello svantaggio e disabilità, attivando partenariati e proponendo attività formative e di sistema che coinvolgano attivamente il sistema imprenditoriale locale.
- Potenziare le attività in rete con le società partecipate del territorio al fine di rispondere al loro fabbisogno formativo e consolidarne il rapporto e/o indentificare esigenze comuni a cui dare risposta, attraverso piani di formazione integrati e trasversali.
- Irrobustire la collaborazione con il sistema scolastico del territorio attraverso attività di antidispersione e di sperimentazione di percorsi di alternanza, nonché tramite azioni di orientamento atte a favorire la cultura tecnica.
- Promuovere l'accreditamento regionale dell'Associazione ARIFEL (di cui Techne fa parte) come nuovo organismo nell'ambito del Sistema di accreditamento regionale per la formazione professionale che avverrà entro l'anno 2023, al fine di sviluppare nuove e più innovative funzioni tramite sinergie con gli altri enti della rete ARIFEL.
- Consolidare il rapporto e la collaborazione con l'Unione Rubicone e Mare, l'ASP Valle Savio e l'AUSL Romagna (Dipartimento di Salute Mentale e Sert di Cesena) nell'ottica di potenziare le attività ed attivare nuovi progetti nel comprensorio cesenate e del Rubicone, così da sviluppare un maggiore radicamento territoriale della società.
- Sviluppare attività grazie ai fondi del PNRR che hanno finanziato il Programma GOL (Garanzia Occupabilità Lavoratori) volto a rendere disponibili alle persone in cerca di occupazione percorsi personalizzati di orientamento, adeguamento delle competenze e percorsi di inserimento nel mercato del lavoro.
- Consolidare e potenziare le attività del "Caffè del Teatro" presso il Teatro Bonci di Cesena, impresa formativa nata nel settembre 2022 e realizzata in collaborazione con ERT Emilia Romagna e ASP Cesena Valle Savio, che si pone obiettivi di formazione e inclusione sociale.

A livello nazionale l'impegno della società sarà volto a consolidare e rafforzare la realtà di cui Techne è socio fondatore ovvero il Consorzio Open, per aumentare le attività e promuovere l'inserimento ed il reinserimento di minori ed adulti autori di reato. Si intende inoltre dare continuità a progetti che Techne realizza con fondi propri, poiché ritenuti di rilievo per i contenuti sociali di cui sono portatori, connessi anche alla funzione pubblica:





Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2023-2025

- *Laborando*: iniziativa formativa rivolta a persone disabili, che frequentano dal lunedì al venerdì, da settembre a luglio i laboratori di cucina, cucito, assemblaggio, giardinaggio, ecc. presenti nella struttura di Forlì.
- *Lavori di Pubblica Utilità*: a seguito della sottoscrizione della Convenzione con il Tribunale di Forlì, Techne continua a rendersi disponibile ad accogliere persone che devono scontare ore di volontariato in seguito a una pena minore.
- *Progetti in Carcere*: iniziative di supporto alle attività in carcere per le quali è necessaria un'ulteriore spesa a copertura di attrezzature e di indennità formative non rientranti nei progetti finanziati dal FSE+.

### Politiche del personale

Si riporta di seguito il numero di dipendenti della Società, suddivisi per categoria, alla fine degli esercizi 2021 e 2022 nonché le previsioni al 31 dicembre 2025. Dall'esercizio 2023 sono previste tre nuove assunzioni a tempo determinato in considerazione delle necessità di turn-over del personale dell'azienda. Si riporta inoltre la proiezione del costo totale del personale per gli esercizi del triennio 2023-2025.

#### Techne Soc. Con. a r.l.

|                            | Dirigenti      | Quadri      | Impiegati   | Addetti     | Totale |
|----------------------------|----------------|-------------|-------------|-------------|--------|
| Numero dipendenti (*)      |                |             |             |             |        |
| al 31 dicembre 2021        | 1              |             | 14          |             | 15     |
| al 31 dicembre 2022        | 1              |             | 15          |             | 16     |
| al 31 dicembre 2025        | 1              |             | 18          |             | 19     |
|                            | <b>2022</b>    | <b>2023</b> | <b>2024</b> | <b>2025</b> |        |
|                            | Pre consuntivo | Budget      | Budget      | Budget      |        |
| Dati di costo (*)          |                |             |             |             |        |
| Costo totale del personale | 684.000 €      | 738.400 €   | 777.800 €   | 801.400 €   |        |

(\*) I dati del personale sono comprensivi del personale in distacco

### Politiche di dividendi

In considerazione delle previsioni del budget che prevedono per tutto il triennio 2023-2025 una situazione di sostanziale pareggio economico, con una generazione di utili comunque esigua, non è prevista l'erogazione di dividendi da parte della Società ai propri Soci.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2023-2025

---

Fiera di Forlì S.r.l.



### ***Breve presentazione della società***

Fiera di Forlì S.r.l. è la società che gestisce gli spazi del quartiere fieristico di Forlì. Da oltre cinquant'anni la società è al fianco delle imprese, delle associazioni e delle istituzioni per dare corpo alle idee, per creare nuovi mercati o ampliare quelli già esistenti. La società è stata costituita con atto pubblico in data 3 marzo 1995.

Il quartiere fieristico si compone di un insieme di strutture polifunzionali adatte ad ospitare eventi aziendali, promozionali o di spettacolo, come fiere e incontri sportivi di grande affluenza, seminari e meeting, mostre ed esposizioni d'arte e simili. La struttura si colloca in prossimità del casello autostradale A14 ed è articolata in quattro padiglioni per una superficie complessiva di mq 49.465, di cui 22.079 coperti e 27.566 scoperti, dei quali 24.479 sono destinati a parcheggi.

Tutti i padiglioni sono dotati dei principali servizi fieristici quali, ad esempio, servizi per allestimenti, di segreteria espositori, ufficio informazioni, ufficio stampa, saletta di pronto intervento medico, punti di ristoro e impianto di riscaldamento e climatizzazione.

Completano la struttura le sale conferenze, ricavate negli spazi dell'ingresso, che possono ospitare incontri d'affari, meeting aziendali e grandi appuntamenti a carattere informativo e didattico, attraverso la predisposizione di spazi modulari capaci di rispondere ad ogni specifica esigenza.

Dopo l'avvento dell'emergenza sanitaria legata alla pandemia da Covid-2019, parte della struttura fieristica mediante apposito contratto d'affitto è stata adibita dall'AULS Romagna a struttura sanitaria fungendo da principale hub vaccinale e centro di screening (esecuzione dei tamponi) per l'intero territorio forlivese, dimostrandosi così un asset di primaria importanza per la cittadinanza.

Si riporta di seguito la composizione societaria di Fiera di Forlì S.r.l., di cui Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. detiene circa il 33,3% delle quote.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

**Budget di Gruppo 2023-2025**

**Fiera di Forlì S.r.l.**

| Socio   | Quote            |                       |
|---|------------------|-----------------------|
|   | Nr. Quote        | Quota di capitale (%) |
| Livia Tellus Romagna Holding S.P.A.                           | 523839,14        | 33,3305%              |
| Camera di Commercio Della Romagna Forlì-Cesena e Rimini       | 461737,1         | 29,3791%              |
| Fondazione Cassa Dei Risparmi Di Forlì                        | 357692,28        | 22,7590%              |
| Cassa dei Risparmi di Forlì e della Romagna S.p.A.            | 121852,94        | 7,7532%               |
| BPER Banca S.p.A.   | 52800            | 3,3595%               |
| Gruppo Villa Maria S.p.A                                      | 12941,06         | 0,8234%               |
| C.N.A. Confederazione Nazionale Artigianato di Forlì Cesena   | 4713,06          | 0,2999%               |
| Confesercenti Provinciale Forlivese                           | 4713,06          | 0,2999%               |
| Confartigianato Forlì   | 4713,06          | 0,2999%               |
| Unindustria Forlì   | 4348,08          | 0,2767%               |
| Credito Cooperativo Ravennate, Forlivese e Imolese Soc. Coop. | 4029,96          | 0,2564%               |
| Confcommercio Imprese per l'Italia Ascom Forlì e Circondario  | 3576,76          | 0,2276%               |
| Nannini Davide  | 3173,72          | 0,2019%               |
| Nannini Elisa   | 3173,72          | 0,2019%               |
| Federazione Provinciale Coltivatori Diretti Forlì-Cesena      | 2700,28          | 0,1718%               |
| Terme di Castrocaro S.p.A                                     | 2200             | 0,1400%               |
| Zannoni Servizi S.r.l.  | 1698,84          | 0,1081%               |
| Confagricoltura di Forlì-Cesena e Di Rimini                   | 1320,66          | 0,0840%               |
| Associazione Provinciale Allevatori Forlì-Cesena e Rimini     | 427,9            | 0,0272%               |
| <b>Capitale Sociale</b>                                       | <b>1.571.652</b> | <b>100%</b>           |

**Indirizzi ed obiettivi strategici specifici per la società per il periodo 2023-2025**

Obiettivi strategici di Fiera di Forlì:

- Presidio della redditività e dell'equilibrio finanziario delle società, anche in un'ottica di piena sostenibilità della stessa nel medio periodo.
- In accordo con il Comune di Forlì e con la holding, progettazione ed esecuzione di iniziative finalizzate alla messa in sicurezza della struttura fieristica nel breve periodo, al fine di garantire la piena continuità del servizio fieristico nella salvaguardia delle misure e degli standard di sicurezza previsti dalla normativa vigente.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2023-2025

### Previsioni economiche

Si riportano di seguito i dati di consuntivo 2021, nonché i dati previsionali di budget 2022 e di pre-consuntivo 2022 al fine di fornire una rappresentazione complessiva della situazione economica attuale dell'azienda.

#### Fiera di Forlì S.r.l.

|                                      | 2021             | 2022             | 2022               |
|--------------------------------------|------------------|------------------|--------------------|
|                                      | Consuntivo       | Budget           | Pre-consuntivo     |
| Valore della produzione              | 1.142.487 €      | 1.176.100 €      | 867.000 €          |
| Costi della produzione               | 947.968 €        | 1.037.280 €      | 963.000 €          |
| <b>Differenza</b>                    | <b>194.519 €</b> | <b>138.820 €</b> | <b>- 96.000 €</b>  |
| Proventi e oneri finanziari          | - 6.665 €        | - 7.000 €        | - 7.000 €          |
| Proventi e oneri straordinari        | - €              | - €              | - €                |
| <b>Risultato prima delle imposte</b> | <b>187.854 €</b> | <b>131.820 €</b> | <b>- 103.000 €</b> |
| Imposte sul reddito d'esercizio      | 567 €            | (*)              | - 7.000 €          |
| <b>Risultato d'esercizio</b>         | <b>187.287 €</b> | <b>131.820 €</b> | <b>- 96.000 €</b>  |

(\*) Le imposte non sono state determinate. Il risultato d'esercizio in questo caso si intende ante-imposte.

Si riporta invece, di seguito, la previsione di budget 2022. Diversamente dalle altre società del Gruppo la Fiera di Forlì ha predisposto solamente un budget biennale (esercizi 2022 e 2023) senza sviluppare proiezioni per l'esercizio successivo.

Si specifica infine che, diversamente dalle altre Società del gruppo, Fiera di Forlì S.r.l. non ha fornito alla capogruppo un piano aggiornato degli investimenti previsti, che pertanto non può essere rappresentato all'interno del presente documento di budget.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2023-2025

### Fiera di Forlì S.r.l.

|                                      | 2023<br>Budget  | 2024<br>Budget  | 2025<br>Budget |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| Valore della produzione              | 715.000 €       | 701.000 €       |                |
| Costi della produzione               | 690.000 €       | 685.000 €       |                |
| <b>Differenza</b>                    | <b>25.000 €</b> | <b>16.000 €</b> | <b>- €</b>     |
| Proventi e oneri finanziari          | - 9.000 €       | - 9.000 €       |                |
| Proventi e oneri straordinari        |                 |                 |                |
| <b>Risultato prima delle imposte</b> | <b>16.000 €</b> | <b>7.000 €</b>  | <b>- €</b>     |
| Imposte sul reddito d'esercizio      |                 |                 |                |
| <b>Risultato d'esercizio</b>         | <b>16.000 €</b> | <b>7.000 €</b>  | <b>(**)</b>    |

(\*\*) La società ha predisposto solamente un budget previsionale biennale (2023-2024) e non le proiezioni per l'esercizio 2025.

All'interno dei costi della produzione nella previsione di budget, negli esercizi 2022, 2023 e 2024 è previsto e confermato il versamento al Comune di Forlì del canone annuo di 100.000,00 Euro.

### **Politiche di dividendi**

In considerazione delle previsioni di budget che prevedono una generazione di utili sostanzialmente limitata, non è prevista l'erogazione di dividendi da parte della Società ai propri Soci.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2023-2025

---

Start Romagna S.p.A.



### **Breve presentazione della società**

Start Romagna S.p.A. è la società che gestisce i servizi di trasporto pubblico in Romagna. La società è nata dalla fusione delle precedenti società di trasporto pubblico presenti sul territorio romagnolo: A.V.M. Area Vasta Mobilità S.p.A. (Forlì-Cesena), A.T.M. Azienda Trasporti e Mobilità S.p.A. (Ravenna) e T.R.A.M. Servizi S.p.A. (Rimini).

Con la costituzione di Start Romagna S.p.A. si è avviato il progetto previsto dalla Legge Regionale n. 10/2008, che ha incentivato l'aggregazione dei soggetti gestori dei trasporti pubblici locali auto filoviari. Nel giugno 2009 è stata sottoscritta la convenzione dalle tre Province Romagnole (Forlì-Cesena, Rimini e Ravenna) e dai Comuni di Forlì, Cesena, Rimini e Ravenna e da Ravenna Holding S.p.A..

Con atto di fusione del 13 dicembre 2011 Start Romagna ha incorporato le tre società operative A.V.M. S.p.A., A.T.M. S.p.A. e T.R.A.M. Servizi S.p.A.. Per effetto di tale operazione l'intero compendio patrimoniale delle tre società operative è confluito nella società incorporante, che ha aumentato il proprio capitale sociale a 25 milioni di Euro.

Nel 2012 è stato deliberato un nuovo aumento di capitale di 4 milioni di Euro, con emissione di 4 milioni di nuove azioni del valore nominale di 1 Euro, senza sovrapprezzo, offerte in sottoscrizione a TPER S.p.A., Società partecipata dalla Regione Emilia-Romagna, mediante conferimento del ramo di azienda di TPER relativo alla gestione del trasporto pubblico locale extraurbano nella zona del riminese.

Con l'operazione di fusione delle tre realtà romagnole, perfezionata nel corso del 2011, la società gestisce complessivamente 22 milioni di km, di cui circa 19,8 milioni per servizi Trasporto Pubblico Locale, 2,2 milioni di km per servizi speciali (scolastici e noleggio).

Si riporta di seguito la composizione societaria di Start Romagna S.p.A., di cui Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. detiene circa il 17,45% delle azioni.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

**Budget di Gruppo 2023-2025**

**Start Romagna S.p.A.**

| Socio                               | Azioni                 |                   |             | Bacino       |
|-------------------------------------|------------------------|-------------------|-------------|--------------|
|                                     | Numero titoli azionari | Numero Azioni     | %           |              |
| Ravenna Holding S.p.A.              | 7                      | 7.106.874         | 24,5065%    | Ravenna      |
| Rimini Holding S.p.A.               | 1                      | 6.373.467         | 21,9775%    | Rimini       |
| Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. | 2                      | 5.060.137         | 17,4487%    | Forlì-Cesena |
| Comune Cesena                       | 1                      | 4.521.090         | 15,5900%    | Forlì-Cesena |
| TPER                                | 5                      | 4.035.043         | 13,9139%    | (altri)      |
| Provincia Rimini                    | 1                      | 721.475           | 2,4878%     | Rimini       |
| Provincia Forlì-Cesena              | 1                      | 490.660           | 1,6919%     | Forlì-Cesena |
| Comune Riccione                     | 1                      | 180.446           | 0,6222%     | Rimini       |
| Comune Cattolica                    | 1                      | 65.917            | 0,2273%     | Rimini       |
| Comune Lugo                         | 1                      | 61.987            | 0,2138%     | Ravenna      |
| Comune Sant'Arcangelo di Romagna    | 1                      | 40.981            | 0,1413%     | Rimini       |
| Comune Savignano sul Rubicone       | 1                      | 39.567            | 0,1364%     | Forlì-Cesena |
| Comune Cesenatico                   | 1                      | 39.167            | 0,1351%     | Forlì-Cesena |
| Comune Alfonsine                    | 1                      | 35.797            | 0,1234%     | Ravenna      |
| Comune Bagnacavallo                 | 1                      | 26.191            | 0,0903%     | Ravenna      |
| Comune Bellaria                     | 1                      | 25.616            | 0,0883%     | Rimini       |
| Comune Misano Adriatico             | 1                      | 21.236            | 0,0732%     | Rimini       |
| Comune Morciano Romagna             | 1                      | 20.725            | 0,0715%     | Rimini       |
| Comune Bagno Romagna                | 1                      | 17.957            | 0,0619%     | Forlì-Cesena |
| Comune Mercato Saraceno             | 1                      | 16.972            | 0,0585%     | Forlì-Cesena |
| Comune Fusignano                    | 1                      | 12.552            | 0,0433%     | Ravenna      |
| Comune Gatteo                       | 1                      | 11.452            | 0,0395%     | Forlì-Cesena |
| Comune Sogliano sul Rubicone        | 1                      | 11.042            | 0,0381%     | Forlì-Cesena |
| Comune Massa Lombarda               | 1                      | 8.202             | 0,0283%     | Ravenna      |
| Comune Gambettola                   | 1                      | 7.924             | 0,0273%     | Forlì-Cesena |
| Comune Cotignola                    | 1                      | 7.477             | 0,0258%     | Ravenna      |
| Comune Sarsina                      | 1                      | 6.919             | 0,0239%     | Forlì-Cesena |
| Comune Conselice                    | 1                      | 4.712             | 0,0163%     | Ravenna      |
| Comune Montescudo - Monte Colombo   | 1                      | 4.572             | 0,0158%     | Rimini       |
| Comune Roncofreddo                  | 1                      | 3.962             | 0,0137%     | Forlì-Cesena |
| Comune Saludecio                    | 1                      | 3.495             | 0,0121%     | Rimini       |
| Comune Verghereto                   | 1                      | 3.134             | 0,0108%     | Forlì-Cesena |
| Comune Mondaino                     | 1                      | 3.079             | 0,0106%     | Rimini       |
| Comune Poggio Torriana              | 1                      | 2.262             | 0,0078%     | Rimini       |
| Comune Sant'Agata sul Santerno      | 1                      | 2.175             | 0,0075%     | Ravenna      |
| Comune Verucchio                    | 1                      | 1.670             | 0,0058%     | Rimini       |
| Comune Gemmano                      | 1                      | 1.031             | 0,0036%     | Rimini       |
| Comune Montegridolfo                | 1                      | 853               | 0,0029%     | Rimini       |
| Comune Montefiore Conca             | 1                      | 655               | 0,0023%     | Rimini       |
| Comune Tavoleto                     | 1                      | 655               | 0,0023%     | Rimini       |
| Unione dei Comuni Valmarecchia      | 1                      | 655               | 0,0023%     | Rimini       |
| Comune Montiano                     | 1                      | 217               | 0,0008%     | Forlì-Cesena |
| <b>Capitale Sociale</b>             | <b>53</b>              | <b>29.000.000</b> | <b>100%</b> |              |



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2023-2025

### **Indirizzi ed obiettivi strategici specifici per la società per il periodo 2023-2025**

Obiettivi strategici di Start Romagna S.p.A.:

- Presidio della redditività e dell'equilibrio finanziario delle società, anche in un'ottica di piena sostenibilità della stessa nel medio periodo.
- Avvio e piena attuazione entro il 2025 del Piano degli Investimenti Bus 2022-2025 per il rinnovo del parco mezzi, così come previsto dal documento di Piano Industriale 2022-2025.
- Coordinamento con la società FMI S.r.l., finalizzato all'incremento della qualità dei servizi offerti al territorio della Romagna forlivese.

### **Previsioni economiche**

Si riportano di seguito i dati di consuntivo 2021, nonché i dati previsionali di budget 2022 al fine di fornire una rappresentazione complessiva della situazione economica attuale dell'azienda. La Società non ha ancora fornito i dati di pre-consuntivo 2022.

#### **Start Romagna S.p.A.**

|                                      | 2021             | 2022             | 2022             |
|--------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                      | Consuntivo       | Budget           | Pre-consuntivo   |
| Valore della produzione              | 90.412.325 €     | 92.388.000 €     |                  |
| Costi della produzione               | 90.280.921 €     | 92.505.000 €     |                  |
| <b>Differenza</b>                    | <b>131.404 €</b> | <b>-</b>         | <b>117.000 €</b> |
| Proventi e oneri finanziari          | - 3.448 €        | - 209.000 €      |                  |
| Proventi e oneri straordinari        | - €              | 500.000 €        |                  |
| <b>Risultato prima delle imposte</b> | <b>127.956 €</b> | <b>174.000 €</b> |                  |
| Imposte sul reddito d'esercizio      | 29.604 €         | 90.000 €         |                  |
| <b>Risultato d'esercizio</b>         | <b>98.352 €</b>  | <b>84.000 €</b>  | <b>(*)</b>       |

(\*) La Società non ha ancora fornito dati di pre-consuntivo 2022.

Si riporta invece, di seguito, la previsione di budget pluriennale per il periodo 2023-2025.





Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

**Budget di Gruppo 2023-2025**

**Start Romagna S.p.A.**

|                                      | 2023<br>Budget   | 2024<br>Budget   | 2025<br>Budget     |
|--------------------------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Valore della produzione              | 89.403.000 €     | 90.373.000 €     | 91.623.000 €       |
| Costi della produzione               | 88.735.000 €     | 89.658.000 €     | 90.414.000 €       |
| <b>Differenza</b>                    | <b>668.000 €</b> | <b>715.000 €</b> | <b>1.209.000 €</b> |
| Proventi e oneri finanziari          | - 463.000 €      | - 606.000 €      | - 375.000 €        |
| Proventi e oneri straordinari        | - €              | - €              | - €                |
| <b>Risultato prima delle imposte</b> | <b>205.000 €</b> | <b>109.000 €</b> | <b>834.000 €</b>   |
| Imposte sul reddito d'esercizio      | 90.000 €         | 90.000 €         | 90.000 €           |
| <b>Risultato d'esercizio</b>         | <b>115.000 €</b> | <b>19.000 €</b>  | <b>744.000 €</b>   |

**Politiche del personale**

Si riporta di seguito il numero di dipendenti della Società, suddivisi per categoria, alla fine degli esercizi 2021 e 2022 nonché le previsioni al 31 dicembre 2025. La società non ha fornito la ripartizione per tipologia di dipendente per l'anno 2025.

**Start Romagna S.p.A.**

|                                   | Dirigenti      | Quadri       | Impiegati    | Addetti      | Totale |
|-----------------------------------|----------------|--------------|--------------|--------------|--------|
| Numero dipendenti                 |                |              |              |              |        |
| <i>al 31 dicembre 2021</i>        | 4              | 19           | 120          | 790          | 933    |
| <i>al 31 dicembre 2022</i>        | 4              | 19           | 155          | 788          | 966    |
| <i>al 31 dicembre 2025</i>        | -              | -            | -            | -            | 971    |
|                                   | <b>2022</b>    | <b>2023</b>  | <b>2024</b>  | <b>2025</b>  |        |
|                                   | Pre consuntivo | Budget       | Budget       | Budget       |        |
| Dati di costo                     |                |              |              |              |        |
| <i>Costo totale del personale</i> | 41.923.000 €   | 42.369.000 € | 43.603.000 € | 44.197.000 € |        |

**Politiche di dividendi**

In considerazione delle limitate marginalità previste per il periodo 2023-2025, allo stato attuale non è stata preventivata l'erogazione di dividendi da parte della Società ai propri Soci.

Hera S.p.A.

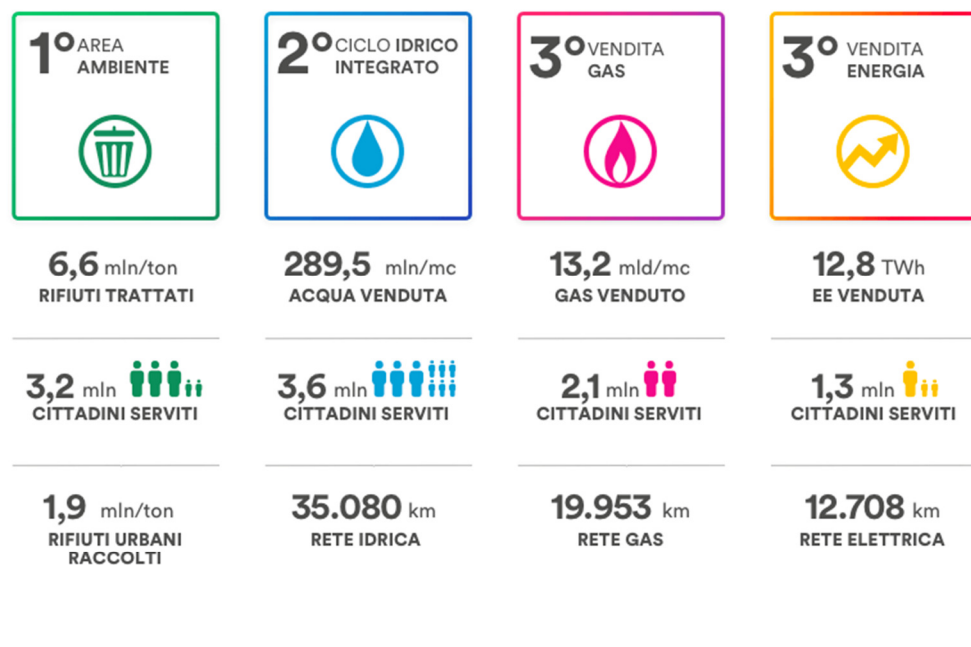


**Breve presentazione della società**

Il Gruppo Hera S.p.A. è dal 2002 la prima realtà italiana di aggregazione di aziende municipalizzate che, con un approccio multi-business, gestisce la fornitura di servizi energetici e ambientali a cittadini e imprese. La società è una delle maggiori *multi-utility* nazionali ed è quotata in Borsa dal 2003.

I settori in cui opera principalmente sono quello ambientale (gestione e trattamento dei rifiuti), idrico (acquedotto, fognature e depurazione) ed energetico (distribuzione e vendita di energia elettrica, gas e servizi energia). La società inoltre offre anche servizi per l'illuminazione pubblica e telecomunicazioni, adottando sempre un modello di business orientato alla creazione di valore condiviso per tutti gli stakeholder.

Nel panorama nazionale, la leadership di Gruppo Hera è evidente già dai numeri: oltre 9.000 dipendenti lavorano per offrire servizi su misura per clienti e aziende e rispondere alle esigenze di 4,2 milioni di cittadini in oltre 311 comuni distribuiti principalmente in Emilia-Romagna, Veneto, Friuli-Venezia Giulia, Marche.



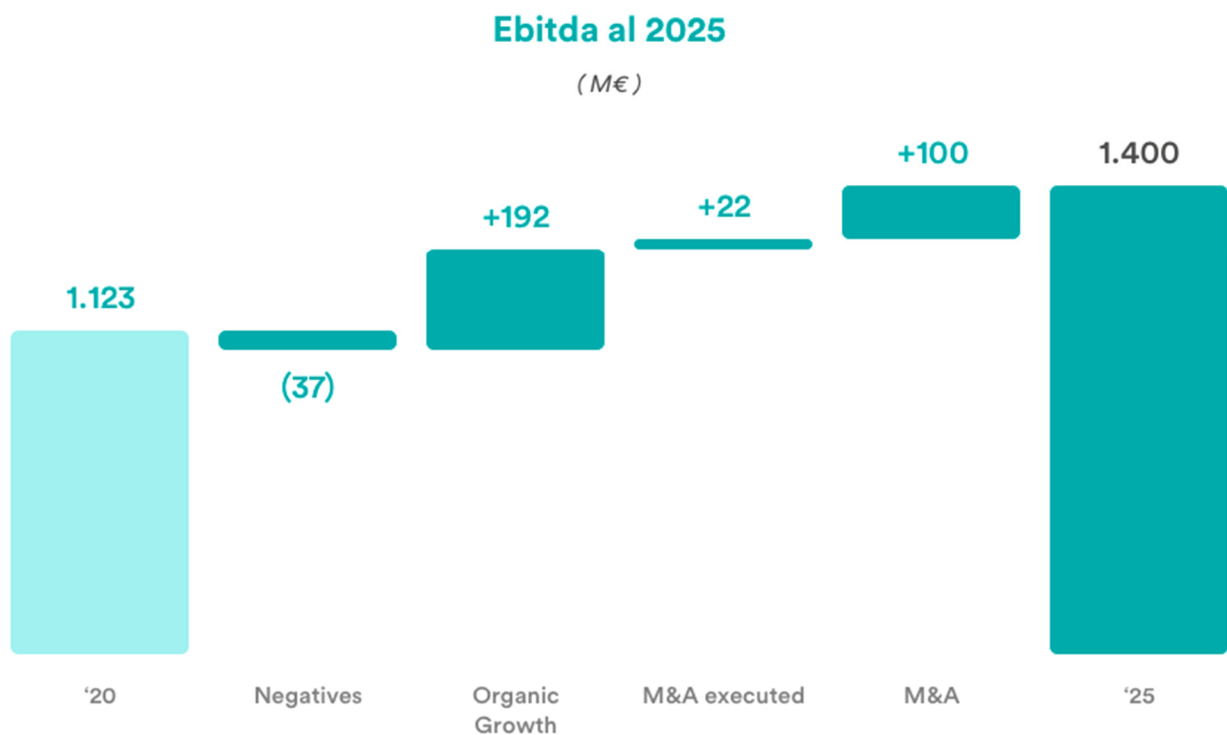
**9.191**  
LAVORATORI

**311**  
COMUNI

**Previsioni economiche**

Il Piano industriale al 2025 conferma e rafforza la crescita prevista dalla precedente pianificazione: al 2025 il Gruppo Hera prevede un MOL di 1,4 miliardi di Euro, (+277 milioni rispetto ai 1.123 milioni di fine 2020), con un incremento medio annuo del 4,5%.

Il Gruppo punta ad un incremento medio annuo dell'EBITDA di 55 milioni di Euro, pari ad una crescita media annua del 4,5%, per target decisamente più ambiziosi di quelli del precedente ciclo di pianificazione (rispettivamente pari a +43 mln€/anno e 3,7% medio annuo). Si prevede una crescita della marginalità equilibrata tra leve interne ed esterne: la crescita organica contribuirà per 170 mln € in arco Piano, quella esterna per altri 100 mln €. Le operazioni di M&A già concluse nel 2021 porteranno ad un incremento dell'EBITDA di Gruppo di 22 mln €, più che compensando la perdita di alcuni incentivi.



Si descrivono di seguito i principali elementi della strategia di crescita definita nel Piano Industriale al 2025:

- **Transizione ecologica.** Per contribuire agli obiettivi di neutralità carbonica, il Piano definisce un percorso di iniziative al 2025 che ci permetteranno di rispettare la tabella di marcia al 2030, ovvero la riduzione al 2030 del 37% delle emissioni del Gruppo e della sua filiera. La progettualità



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2023-2025

---

prevista a Piano prevede anche l'aumento sia della produzione di biometano da FORSU, sia l'energia elettrica venduta da fonti rinnovabili.

- *Economia circolare.* Per continuare ad essere un riferimento nazionale nella promozione e adozione di soluzioni di economia circolare, il Piano prevede la riduzione del consumo di risorse naturali di ogni genere (acqua, materia, energia) applicata alle nostre attività e da estendere nei nostri territori. Questo Piano riserva, infatti, più di 300 mln € ai progetti di economia circolare.
- *Innovazione.* La strategia al 2025 utilizza l'innovazione come leva per perseguire gli obiettivi economici, ambientali e sociali, riservando all'evoluzione delle tecnologie quasi mezzo miliardo di investimenti. L'adozione delle soluzioni più avanzate sarà accompagnata dall'adeguato sviluppo delle competenze digitali di circa i due terzi delle risorse umane entro il 2025
- *Investimenti.* La strategia al 2025 prevede risorse finanziarie da riservare agli investimenti in incremento del 60% rispetto alla media annuale degli ultimi 5 anni. Sono previsti investimenti per 770 mln € all'anno in arco Piano rispetto ad un consuntivo medio di meno di 500 mln/anno. Questa maggiore dotazione di investimenti alimenterà sia le iniziative di crescita organica sia quelle di crescita esterna, tra cui le opportunità di M&A e il rinnovo di alcune concessioni dei servizi regolati.

### **Politiche di dividendi**

Il nuovo Piano Industriale al 2025 rafforza ulteriormente l'attenzione di Gruppo Hera alla generazione di valore anche per i propri azionisti, che possono contare su ritorni sui capitali investiti nettamente superiori al costo medio ponderato dei capitali e su una politica dei dividendi solida e trasparente, il cui pagamento è stato pienamente confermato nel 2021 nonostante il complesso contesto degli ultimi due anni.

Il ritmo di crescita dei dividendi al 2025 sarà in linea con quello già previsto nel precedente Piano industriale, con un incremento sostanziale fino a raggiungere i 14,5 centesimi del 2025 (+32% rispetto all'ultimo dividendo pagato). Tuttavia, in relazione all'incertezza dell'attuale contesto economico globale e alle forti oscillazioni delle *commodity* del comparto energetico di cui Gruppo Hera è tra i principali attori a livello nazionale, si prevede in via prudenziale di mantenere quale previsione di budget l'erogazione di 0,12 euro per azione per tutto il triennio 2023-2025. Pertanto, in considerazione delle quote di Hera S.p.A. detenute da Livia Tellus pari 17.957.679 azioni è prevista l'erogazione dei seguenti dividendi alla società:

- 2.154.921,48 Euro nel 2022;
- 2.154.921,48 Euro nel 2023;
- 2.154.921,48 Euro nel 2024.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2023-2025

---

Sapir S.p.A.



### ***Breve presentazione della società***

Sapir S.p.A. costituisce la più importante realtà imprenditoriale del porto di Ravenna, specializzata in attività di imbarco-sbarco e di movimentazione di materiali inerti per la ceramica, fertilizzanti, ferrosi, pezzi speciali e impiantistica, liquidi, auto, merci in container *dry* e *reefer*.

La società gestisce in Darsena San Vitale il principale terminal operator del porto di Ravenna e uno dei più grandi in Italia, controlla Terminal Nord S.p.A. realtà specializzato in inerti, ed è proprietaria del 70 % delle quote di TCR (Terminal Container Ravenna) gateway strategico per lo scambio delle merci containerizzate con il Mediterraneo orientale.

Il Gruppo dispone di quasi 900.000 mq di aree. In tre terminal che hanno in concessione 2700 metri di banchine dotate di fondali fino a 11,50 metri e attrezzate con 20 gru portuali, con le quali movimentano materiali di qualsiasi tipologia e dimensione, fino a pezzi eccezionali di 400 tonnellate di peso.

### ***Politiche di dividendi***

Si prevede l'erogazione di dividendi per gli azionisti soci in linea con gli esercizi precedenti. Pertanto, in considerazione della quota della società detenuta da Livia Tellus Romagna Holding S.p.A., pari a circa il 0,18% del capitale, si prevede un'erogazione di dividendi pari a circa 4.000 Euro l'anno in favore di Livia Tellus.