

Deliberazione della Giunta Regionale 28 luglio 2025, n. 5-1420

Assemblea 5T S.r.l. del 29 luglio 2025. Indirizzi al Rappresentante regionale.



Seduta N° 91

Adunanza 28 LUGLIO 2025

Il giorno 28 del mese di luglio duemilaventicinque alle ore 10:15 si è svolta la seduta della Giunta regionale in via ordinaria, presso la sede della Regione Piemonte, Piazza Piemonte 1 - Torino con l'intervento di Elena Chiorino Presidente e degli Assessori Paolo Bongioanni, Enrico Bussalino, Marco Gabusi, Marco Gallo, Matteo Marnati, Maurizio Raffaello Marrone, Federico Riboldi, Gian Luca Vignale con l'assistenza di Guido Odicino nelle funzioni di Segretario Verbalizzante.

Assenti, per giustificati motivi: il Presidente Alberto CIRIO, gli Assessori Marina CHIARELLI - Andrea TRONZANO

DGR 5-1420/2025/XII

OGGETTO:

Assemblea 5T S.r.l. del 29 luglio 2025. Indirizzi al Rappresentante regionale.

A relazione di: Chiorino

Premesso che:

- la società 5T S.r.l. è una società a capitale interamente pubblico costituita, ai sensi degli artt.2602 e seguenti del Codice civile, con atto datato 8 luglio 1992, repertoriato con n. 287640, raccolta n.34393, del notaio dott. Astore Placido;

- la Regione Piemonte è socio della 5T S.r.l. in attuazione dell'articolo 53 rubricato '*Innovazione tecnologica dei sistemi di trasporto*' della Legge regionale n.9/2007 "*Legge finanziaria per l'anno 2007*", con una partecipazione al capitale sociale del 44%, ai sensi della D.G.R. n. 49-8348 del 03/03/2008 "*Art. 53 della L.R. 09/2007. Approvazione della bozza di Protocollo di Intesa tra Regione Piemonte, Città' di Torino e GTT SpA per l'acquisizione di quote di 5T s.r.l. da parte della Città di Torino e della Regione Piemonte*" e della D.G.R. n. 75-8227 del 20/12/2018 "*Acquisizione quota di GTT nella società 5T Srl - Attuazione della L.R. n. 7 del 29 giugno 2018 art. 2 "Disposizioni urgenti in materia di bilancio di previsione finanziario 2018-2020"*., come da D.G.R. n. 32-661/2024/XII del 23 dicembre 2024;

- l'Assemblea sociale ha, da ultimo, in data 19 luglio 2017, approvato lo statuto (di cui agli indirizzi regionali ex D.G.R. n.27-5357 del 17.7.2017), come da verbale repertoriato con n.10.161, fascicolo n.7.661, del notaio dott. Alessandro Stefani;

- ai sensi dell'art.2, rubricato '*oggetto sociale*' dello Statuto di 5T: << *La società ha ad oggetto lo svolgimento dei servizi relativi a tutte le attività indicate nell'art. 1 L. Reg. Piemonte 4 gennaio 2000, n. 1 e s.m.i. oltreché correlate e nella normativa comunitaria, nazionale e regionale di settore e comunque la prestazione di servizi inerenti la mobilità. In particolare, la società eserciterà le seguenti attività di impresa: - sviluppo, gestione ed erogazione di servizi di mobilità in generale ed infomobilità attraverso la progettazione, realizzazione e gestione di sistemi ITS; - servizi di supporto specialistico per la definizione e lo sviluppo di soluzioni ITS e servizi connessi e correlati; - sviluppo e gestione di sistemi per il monitoraggio e la regolazione del trasporto pubblico e servizi correlati di informazione ai cittadini; - sviluppo e gestione di sistemi per la regolazione della*

domanda di mobilità, per il monitoraggio e controllo del traffico ivi compresa la regolazione semaforica, per la sicurezza stradale e per i servizi correlati di informazione al cittadino; - sviluppo e gestione di sistemi anche per la bigliettazione elettronica e l'integrazione tariffaria e servizi correlati per gli utenti finali e gli operatori del settore; - sviluppo e gestione di sistemi per il monitoraggio e l'efficientamento della logistica connessa al trasporto merci e servizi correlati; - studio, sviluppo e ricerca nei settori di impresa di cui alle precedenti linee anche attraverso l'accesso a programmi e canali di finanziamento di organismi comunitari o internazionali mediante la costituzione a tal fine (o la partecipazione in) raggruppamenti temporanei di impresa, consorzi anche stabili e società consortili, reti d'impresa, società e GEIE; - acquisizione ed elaborazione di dati ed informazioni relative al trasporto delle persone e delle merci per la produzione di analisi e studi a supporto della pianificazione della mobilità >>;

- in data 12.01.2022 è stato firmato dalla Regione Piemonte il patto parasociale (di cui alla D.G.R. n. 20-4388 del 22.12.2021) con gli altri due soci, Comune di Torino e Metro Holding Torino (MHT) S.r.l., che prevede tra l'altro nell'art.3 che: << l'unitarietà del controllo analogo esercitato in forma congiunta possa essere garantita attraverso lo svolgimento di un Tavolo di coordinamento partecipato dai rappresentanti dei soci >>;

- ai sensi dell'art.3 del Patto parasociale, sopra citato, sottoscritto da Regione Piemonte:

- (i) compete a detto Tavolo di coordinamento dei soci, tra l'altro, << verificare l'andamento economico finanziario della Società >> e << operare valutazioni congiunte sulle materie previste dall'art. 13 dello statuto, tra cui, in particolare, il piano strategico, il bilancio e le decisioni prospettiche >>;*

- (ii) << le valutazioni relative ai punti precedenti sono assunte dal Tavolo di Coordinamento all'unanimità di Soci presenti. I Soci si impegnano ad assumere in Assemblea deliberazioni coerenti con le decisioni assunte dal predetto Tavolo >>;*

- con .D.G.R. n. 1-1284 del 25/6/2025..per l'Assemblea del 25 giugno u.s. riguardo al punto 2 dell'ordine del giorno rubricato “approvazione Bilancio al 31/12/2024: deliberazioni inerenti e conseguenti” è stato dato indirizzo al rappresentante regionale di: << (i) esprimersi favorevolmente all'approvazione del Bilancio d'esercizio 2024, redatto ai sensi dell'art. 2423 c.c., ivi compresa la proposta di accantonare l'utile d'esercizio 2024, d'importo pari a 557.126,00 euro, a riserva straordinaria di patrimonio netto; (ii) chiedere al Consiglio di amministrazione di 5T di convocare, come assunto nel tavolo di coordinamento dei soci ai sensi dell'art.3 del patto parasociale di cui in premessa, entro il 31 luglio 2025, apposita Assemblea ai fini della distribuzione della riserva straordinaria sino ad un massimo di 700 migliaia di euro >>.

Preso atto della convocazione a firma del Presidente di 5T S.r.l., trasmessa al Settore Indirizzi e controlli società partecipate della Direzione regionale Istruzione e Diritto allo Studio Universitario, Formazione e Lavoro per il giorno 29 luglio 2025, dell'Assemblea ordinaria dei Soci di 5T S.r.l. con il seguente ordine del giorno:

<< 1. Comunicazioni del Presidente

2. Proposta di distribuzione ai Soci di una quota di dividendi: deliberazioni inerenti e conseguenti

3. Varie ed eventuali >>

Dato atto, relativamente al punto 2 dell'ordine del giorno, come da istruttoria del Settore “Indirizzi e controlli società partecipate “della Direzione regionale “Istruzione e Diritto allo Studio Universitario, Formazione e Lavoro”, che:

- il Tavolo di coordinamento dei soci di cui al patto parasociale, in premessa richiamato, in data 09.06.2025, riguardo al punto 2 dell'ordine del giorno assembleare, ha, all'unanimità, valutato positivamente, per l'approvazione nella prossima Assemblea, il bilancio d'esercizio al 31.12.2024, redatto ai sensi dell'art. 2423 c.c., ivi compresa la proposta di accantonare l'utile d'esercizio 2024, d'importo pari a 557.126,00 euro, a riserva straordinaria di patrimonio netto. Lo stesso Tavolo, inoltre, considerata la rilevanza dell'importo di detta riserva straordinaria, d'importo pari a

1.867.808,00 euro al 31.12.2024 e che ammonterà a 2.424.934,00 euro a seguito dell'approvazione assembleare della sopra richiamata proposta di destinazione dell'utile 2024, ha ritenuto necessario chiedere al Consiglio di amministrazione di 5T che venisse convocata, entro il 31 luglio 2025, apposita Assemblea ai fini della distribuzione della riserva straordinaria sino ad un massimo di 700 migliaia di euro;

- in data 25.6.2025 l'Assemblea di 5T S.r.l. ha approvato il '*Bilancio d'esercizio 2024*,' redatto ai sensi dell'art. 2423 c.c., ivi compresa la proposta di accantonare l'utile d'esercizio 2024, d'importo pari a 557.126,00 euro, a riserva straordinaria di patrimonio netto e ha contestualmente chiesto al Consiglio di amministrazione di 5T di convocare entro il 31 luglio 2025 apposita Assemblea ai fini della distribuzione della riserva straordinaria sino ad un massimo di 700 migliaia di euro, previa un'attenta valutazione dei flussi di cassa della società al 31/12/2025, supportata da esauriente documentazione tecnica atta a verificare che tale operazione non determini difficoltà di tipo finanziario oppure gestionale per la Società (indirizzi regionali ex D.G.R. n. 1-1284 del 25/6/2025);

- è stata acquisita dal Settore la seguente documentazione trasmessa da 5T S.r.l. in data 18 luglio u.s. (prot. arrivo n.77994/A1500B del 21/07/2025): verbale del Consiglio di Amministrazione di 5T del 10 luglio u.s. avente all'ordine del giorno, tra l'altro, la '*previsione dei flussi di cassa 2025*', con allegati: (i) il 'cash flow' relativo al periodo 1 gennaio 2025 fino al 31 marzo 2026, elaborato tenendo conto dei dati a consuntivo al giugno 2025 e delle previsioni fino al marzo 2026; (ii) la nota descrittiva del 'cash flow';

- ai sensi dell'art. 2478-bis del c.c. tra l'altro: << *possono essere distribuiti esclusivamente gli utili realmente conseguiti e risultanti da bilancio regolarmente approvato* >>;

- ai sensi dell'art.13 dello Statuto di 5T S.r.l. in materia di decisioni dei soci, tra l'altro: << *sono riservate alla competenza dei soci le materie indicate all'art.2479 c.c.* >>;

- ai sensi dell'art. 2479 del c.c. tra l'altro: << *in ogni caso sono riservate alla competenza dei soci: 1) l'approvazione del bilancio e la distribuzione degli utili* >>;

- la riserva straordinaria, oggetto della proposta di parziale distribuzione, risulta costituita da utili, realmente conseguiti e non distribuiti, e ammonta a 2.424.934,00 euro a seguito della sopra richiamata approvazione assembleare della proposta di destinazione dell'utile 2024 a riserva straordinaria;

- dal verbale acquisito, sopra richiamato, emerge, riguardo alla proposta di distribuzione della riserva straordinaria iscritta nel patrimonio netto dello stato patrimoniale di 5T, che in data 10 luglio u.s. il Consiglio di Amministrazione di 5T si è riunito, in presenza del Collegio sindacale, del Direttore generale e del Responsabile dell'Area Amministrazione, Finanza e Controllo di 5T, e che:

(i) a seguito delle decisioni assunte nel corso dell'Assemblea dei Soci del 25 giugno u.s., sopra richiamata, il Presidente di 5T ricorda ai presenti al Consiglio di amministrazione del 10 luglio u.s. che << *sia stato richiesto al Consiglio di Amministrazione di valutare l'impatto finanziario e la sostenibilità della richiesta di redistribuzione di utili per un importo complessivo massimo di 700k€, per poter valutare la sostenibilità ed il mantenimento dell'equilibrio finanziario il consiglio di amministrazione ha richiesto di produrre delle simulazioni sulla previsione dei flussi di cassa con un orizzonte temporale primario sino al 31/12/2025 tenendo altresì in considerazione l'impatto sul primo quarter del 2026, considerando nei flussi finanziari il valore massimo di redistribuzione richiesto dai Soci che somma il valore dei dividendi del FY 2024 (già posto a riserva) e una ulteriore parte di riserva straordinaria per un ammontare massimo complessivo, come detto precedentemente, pari a 700k€* >>;

(ii) il Direttore generale di 5T, poi, riferisce come il documento di previsione dei flussi di cassa << *sia costantemente monitorato e utilizzato da 5T; riporta infatti i dati a consuntivo al 30.06.2025 ed i previsionali al 31.12.2025 con le riconciliazioni mensili delle disponibilità bancarie a saldo. Il cash flow prodotto, corredato da ulteriore reportistica aggiuntiva, è inoltre abitualmente condiviso nelle riunioni di verifica trimestrali del Collegio Sindacale* >>; a seguire, il Responsabile dell'Area Amministrazione, Finanza e Controllo di 5T illustra i dati contenuti nel '*cash flow 2025*' e << *i presenti esaminano il documento* >>;

(iii) dalla disamina congiunta del 'cash flow' da parte del Consiglio di Amministrazione, del Direttore generale, del Responsabile dell'Area Amministrazione, Finanza e Controllo, in presenza altresì del Collegio sindacale, risulta che: << considerato il saldo di apertura di inizio esercizio 2025 e la previsione di chiusura al 31/12/2025 si evince un'erosione di tesoreria (delta) di complessivi € 1.400.000,00. Nella parte attiva sono stati previsti incassi di crediti a regolare scadenza, compresi quelli su progetti legati ai finanziamenti PNRR rispetto ai quali 5T, dopo aver quietanzato le fatture passive per la predisposizione dei SAL verso gli Enti, attende riscontro e accettazione formale per il buon fine dell'assegnazione. Al fine di non incorrere in sofferenze future e di non compromettere la previsione finanziaria societaria elaborata, viene ribadita nuovamente la necessaria collaborazione degli Enti nel puntuale pagamento delle fatture, comprese quelle incagliate già previste nel cash flow, condizione fondamentale per consentire alla Società di far fronte alle uscite ricorrenti. Da un'analisi della storicizzazione dei dati si osserva come i primi mesi degli esercizi riportino una disponibilità di cassa minore rispetto ai mesi seguenti, fenomeno legato principalmente ai conguagli di fatturazioni annuali e come alcune attività di competenza dell'esercizio 2024 abbiano concorso all'incremento dell'utile conseguito, rispetto al quale nell'esercizio corrente la Società sosterrà una significativa uscita di imposte rateizzate >>;

(iv) << alla luce delle considerazioni esposte e dell'analisi del previsionale 2025 e il potenziale impatto sui primi mesi del 2026, sentito anche il parere del Collegio Sindacale, il Consiglio considera cautelativo proporre alla prossima Assemblea dei Soci che 5T provveda entro il 31.12.2025 all'erogazione verso i Soci di un importo stimato in complessivi € 350.000,00 da attingere a riserva straordinaria, e, vista la necessaria adozione e aggiornamento della pianificazione finanziaria oltre l'anno (al 31.03.2026), di valutare la sostenibilità finanziaria di un'ulteriore erogazione verso i Soci di € 350.000,00 nell'esercizio 2026, sempre da attingere riserva straordinaria, evidenziando altresì la necessità di confrontarsi con le strutture operative dei soci >>;

- il Settore ritiene che, alla luce della documentazione tecnica trasmessa da 5T, acquisita agli atti del Settore e sopra richiamata, e delle attente valutazioni sui flussi di cassa della società al 31/12/2025 emerse dal verbale del Consiglio di amministrazione del 10 luglio u.s., acquisito agli atti del Settore, l'operazione proposta di distribuzione di quota parte della riserva straordinaria sia sostenibile finanziariamente;

- tutto ciò premesso e considerato, detta proposta del Consiglio di amministrazione di distribuzione verso i Soci entro il 31.12.2025 di quota parte della riserva straordinaria per un importo stimato in complessivi 350.000,00 euro può essere approvata ai sensi dell'art.13 dello Statuto di 5T S.r.l e dell'art. 2479 del c.c., in quanto coerente con l'art. 2478-bis del c.c e con l'indirizzo dell'Assemblea del 25 giugno u.s., sopra richiamato.

Ritenuto, per quanto sopra, riguardo al punto 2 dell'ordine del giorno, di dare indirizzo al Rappresentante regionale, che interverrà all'Assemblea di 5t, prevista per il 29 luglio 2025, di esprimersi favorevolmente alla proposta del Consiglio di amministrazione di distribuzione verso i Soci entro il 31.12.2025 di quota parte della riserva straordinaria per un importo stimato in complessivi 350.000,00 euro.

Dato atto che le necessarie iscrizioni contabili di natura finanziaria ed economico-patrimoniale relative all'introito, derivante dalla distribuzione di quota parte della riserva straordinaria della società, di cui alla proposta del Consiglio di amministrazione, avverranno in seguito all'effettivo incasso di detto introito.

Visti:

- D.G.R. n. 21-2976 del 12 marzo 2021 "Modifica alla D.G.R. n. 2-6001 del 1 dicembre 2017. "Linee guida relative al controllo analogo sugli Organismi operanti in regime di "in house providing" per la Regione Piemonte";

- D.G.R. n. 8-8111/2024/XI del 25 gennaio 2024 "Disciplina del sistema dei controlli e specificazione dei controlli previsti in capo alla Regione Piemonte in qualità di Soggetto Attuatore

nell'ambito dell'attuazione del PNRR. Revoca delle D.G.R. 17 ottobre 2016 n. 1-4046 e 14 giugno 2021 n. 1-3361”;

- D.G.R. n. 37-615 del 20 dicembre 2024 “D.Lgs. n. 286/1999. Disposizioni, in conformità alla D.G.R. n. 8-8111 del 25 gennaio 2024, sulle attività di ragioneria relative al controllo preventivo di regolarità contabile afferenti alle proposte di deliberazione della Giunta regionale e di provvedimenti del Presidente della Regione (decreti ed ordinanze). Revoca della D.G.R. n. 12-5546 del 29 agosto 2017”.

Attestato che, ai sensi della D.G.R. n. 8-8111 del 25 gennaio 2024 ed in esito all'istruttoria di cui sopra, il presente provvedimento non comporta ulteriori effetti contabili diretti né effetti prospettici sulla gestione finanziaria, economica e patrimoniale della Regione Piemonte, in quanto la distribuzione di quota parte della riserva straordinaria di patrimonio netto è a carico della Società, quindi non derivano oneri od esborsi presenti o futuri né perdite patrimoniali presenti o future per la Regione.

Attestata la regolarità amministrativa del presente provvedimento ai sensi della D.G.R. n. 8-8111/2024/XI del 25 gennaio 2024.

Per tutto quanto sopra,
la Giunta regionale, unanime,

delibera

- di dare indirizzo al rappresentante regionale che interverrà all'Assemblea di 5T S.r.l., prevista per il 29 luglio 2025, riguardo al punto 2 dell'ordine del giorno, di esprimersi favorevolmente alla proposta del Consiglio di amministrazione di distribuzione verso i Soci entro il 31.12.2025 di quota parte della riserva straordinaria per un importo stimato in complessivi 350.000,00 euro;

- che il presente provvedimento non comporta ulteriori effetti contabili diretti ed effetti prospettici sulla gestione finanziaria, economica e patrimoniale della Regione Piemonte, come in premessa attestato;

La presente deliberazione sarà pubblicata sul Bollettino Ufficiale della Regione Piemonte ai sensi dell'art. 61 dello Statuto e dell'art. 5 della L.R. n. 22/2010.