

DELIBERAZIONE ADOTTATA DAL CONSIGLIO GENERALE
NELLA RIUNIONE DEL 24 LUGLIO 2019

IL CONSIGLIO GENERALE

“Preso atto che l’ACI detiene una partecipazione nella Società ACI Vallelunga Spa pari al 99,98% del capitale sociale e che il restante 0,02% è detenuto dall’Automobile Club di Roma; preso atto altresì che, con deliberazione adottata dal Comitato Esecutivo nella riunione del 24 ottobre 2017, è stato autorizzato, in sede di ricognizione straordinaria delle partecipazioni societarie detenute dall’ACI, ai sensi dell’art.24 del decreto legislativo n.175/2016, il mantenimento della predetta partecipazione societaria, ricorrendone i requisiti di stretta necessità rispetto al perseguimento delle finalità istituzionali dell’Ente e le condizioni previste all’art.4 del medesimo decreto legislativo; considerato, al riguardo, che ACI Vallelunga è preposta - in linea con le finalità istituzionali di cui all’art.4, comma 1, lett. e) ed f), dello Statuto dell’ACI ed in coerenza con quanto previsto all’art. 4, comma 2, lett. a), del citato decreto legislativo - alla produzione di servizi di interesse generale, con particolare riferimento alla pratica sportiva automobilistica ed alle iniziative in materia di sicurezza stradale, anche attraverso l’erogazione di corsi di guida sicura agli automobilisti, ai Soci e ad istituzioni pubbliche e private, ai fini del raggiungimento delle finalità statutarie dell’ACI quale Federazione Sportiva Nazionale per lo sport automobilistico e di diffusione, promozione e formazione in materia di sicurezza stradale e mobilità sicura; vista la nota del Servizio per la Governance ed il Controllo di Gestione del 18 luglio 2019 e la documentazione alla stessa allegata, e preso atto di quanto ivi rappresentato; preso atto, in particolare, che la citata Società è proprietaria e gestore dell’Autodromo di Vallelunga “Piero Taruffi”, nel Comune di Campagnano di Roma (RM), ed organizza manifestazioni sportive e promozionali, gare di velocità automobilistiche e motociclistiche, oltre a corsi per la sicurezza stradale presso il proprio Centro di Guida Sicura ACI-SARA di Vallelunga ed il Centro di Guida Sicura ACI-SARA di Lainate (MI), di cui ha la gestione, con l’ausilio di avanzate tecnologie per la simulazione delle situazioni di emergenza; preso atto altresì che, nel quadro del complessivo percorso di crescita e sviluppo che la Società sta attuando, con deliberazione del 19 giugno 2018, previo parere favorevole espresso dal Comitato Esecutivo nella riunione del 14 marzo 2018, è stato autorizzato il riconoscimento alla predetta Società dell’importo di 5,6 milioni di euro finalizzato all’acquisizione in proprietà dell’Autodromo del Levante, sito in Binetto (BA), e dei terreni circostanti, strumentali all’ampliamento della struttura; preso atto inoltre dell’attuale situazione economico-finanziaria di ACI Vallelunga, come riportata nella documentazione allegata alla citata nota del Servizio per la Governance ed il Controllo di Gestione; tenuto conto, in proposito, che l’analisi del risultato economico di esercizio conseguito dalla Società nel periodo compreso tra gli anni 2011 e 2018 evidenzia un prevalente *trend* negativo, dovuto essenzialmente all’ammortamento degli investimenti effettuati in passato per i lavori di ammodernamento della struttura, intervallato dal risultato positivo registrato nell’esercizio 2016; visto il verbale della riunione del Consiglio di Amministrazione della stessa ACI Vallelunga del 29 aprile 2019, e preso atto di

quanto ivi riportato; preso atto in particolare che l'Organo amministrativo della Società, al fine di attuare una riorganizzazione ed un riassetto, anche societario, delle linee di attività, con separazione dell'attività di gestione degli impianti dagli asset immobiliari, ha deliberato un progetto di scissione parziale della Società stessa, allegato alla predetta nota del 18 luglio 2019, che prevede l'assegnazione di parte del patrimonio in favore di una Società beneficiaria da costituirsi in forma di Società per Azioni e da denominare ACI Immobiliare Automotive SpA; preso atto, altresì, che l'operazione è stata sottoposta all'approvazione dell'Assemblea dei Soci di ACI Vallelunga nella riunione tenutasi lo stesso 29 aprile 2019, unitamente allo schema di atto costitutivo della nuova Società ed alla relazione illustrativa di cui all'art. 2501 *quinquies* del Codice Civile; tenuto conto che il progetto di scissione in parola identifica quale ramo d'azienda immobiliare da assegnare alla costituenda ACI Immobiliare Automotive SpA (Società beneficiaria), autonomo e distinto rispetto alla residua azienda di ACI Vallelunga (Società scissa), l'attività di gestione immobiliare che la stessa ACI Vallelunga attualmente svolge, nell'ambito del complesso immobiliare costituente il proprio *network*, nei citati Autodromi di Campagnano di Roma e di Binetto e che presenta caratteristiche e dinamiche distintive rispetto alle restanti attività svolte dalla Società medesima; tenuto conto che tale ramo d'azienda, destinato all'utilizzo economico e commerciale delle aree e dei predetti impianti sportivi, è costituito in particolare: - dall'insieme dei rapporti e contratti mediante i quali ACI Vallelunga acquisisce servizi e forniture per la gestione del comparto immobiliare; - dai diritti di sfruttamento economico e commerciale, da assegnarsi mediante un apposito contratto tra la nuova Società ACI Immobiliare Automotive ed ACI Vallelunga, avente ad oggetto il diritto della stessa Vallelunga ad utilizzare gli immobili e gli impianti facenti parte del ramo immobiliare in questione; - dalla fornitura dei servizi di diversa natura da parte della Società Vallelunga a favore della nuova Società, con la finalità di assicurare un'adeguata attività organizzativa ed amministrativa in capo ad ACI Immobiliare Automotive; considerato altresì che, per effetto della scissione, alla Società beneficiaria saranno assegnati gli elementi patrimoniali, attivi e passivi, i contratti ed i rapporti giuridici afferenti al citato ramo di azienda, con esclusione di quelli relativi al personale; considerato che gli elementi patrimoniali attivi e passivi, costituenti il suddetto ramo d'azienda immobiliare, risultano pari ad un patrimonio netto, alla data del 31 dicembre 2018, di euro 12.433.994,33, che verrà registrato nelle scritture contabili della Società per euro 12.000.000, quale capitale sociale e, per il residuo importo di euro 433.994,33, quale "Versamento Soci in c/capitale"; considerato, altresì, che alla Società scissa rimarranno elementi patrimoniali attivi e passivi pari ad un patrimonio netto, con riferimento alla predetta data del 31 dicembre 2018, di euro 16.152.406,03, di cui euro 14.000.000 quale capitale sociale, euro 925,38 a titolo di riserva legale, euro 4.979.198,35 quale versamento dei Soci in conto capitale, euro - 85.650,91 a titolo di riserve per rettifiche contabili ed euro 2.742.066,79 di perdite portate a nuovo; considerato, inoltre, che il predetto capitale sociale di euro 12.000.000, assegnato alla Società beneficiaria, sarà suddiviso in n. 12.000.000 azioni ordinarie del valore nominale di 1,00 euro cadauna, che verranno attribuite agli attuali soci in proporzione alle rispettive quote di partecipazione, e più precisamente: - n.11.997.600 azioni, pari al 99,98 % del capitale sociale, all'Automobile Club d'Italia; - n.2.400 azioni, pari

allo 0,02 % del capitale sociale, all'Automobile Club di Roma; visto lo studio condotto dalla Società KPMG Advisory Spa, commissionato da ACI Vallelunga, anch'esso allegato alla citata nota del 18 luglio 2019, denominato "ACI Vallelunga Spa - Percorso di riorganizzazione amministrativa e societaria", nel quale sono evidenziati gli interventi amministrativi e finanziari finalizzati all'ottimizzazione ed alla verifica degli asset di proprietà, con la stima preliminare degli impatti economici connessi all'operazione di scissione, sia in capo alla Società scissa che alla Società beneficiaria; considerata, in particolare, la stima preliminare delle principali voci di conto economico della costituenda Società sino all'anno 2024, data di entrata a regime dell'Autodromo del Levante; visto, altresì, il documento "Prospetto contabile del patrimonio Società scissa alla data del 31 dicembre 2018", anch'esso allegato alla predetta nota del 18 luglio 2019, recante il dettaglio delle diverse voci di bilancio al 31 dicembre 2018, che distingue i valori assegnati alla Società beneficiaria ACI Immobiliare Automotive SpA dai valori che resteranno in capo alla Società scissa ACI Vallelunga SpA e dal quale emerge che, a fronte di una complessiva situazione debitoria pari ad €14.545.761, la parte che verrà trasferita alla Società beneficiaria sarà pari ad €12.962.191, corrispondente all'89 % delle esposizioni in essere; tenuto conto che la costituenda Società sarà chiamata ad operare secondo criteri di efficacia, efficienza, economicità ed equilibrio finanziario; preso atto, peraltro, che, nell'ambito della citata relazione illustrativa di cui all'art. 2501 *quinquies* del Codice Civile, redatta dal Consiglio di Amministrazione di ACI Vallelunga ed approvata dall'Assemblea della Società, è ipotizzato un intervento finanziario dell'ACI nella fase di *start up* delle attività della nuova Società, da attuarsi sia in forma di apporto di capitale che di copertura di eventuali perdite gestionali di periodo, atteso lo scopo finalistico dell'interesse generale dell'ACI in rapporto ai costi-benefici per la collettività di riferimento; visto lo schema di Statuto della Società ACI Immobiliare Automotive SpA; visti altresì gli elementi essenziali del progetto di scissione, come indicati nel documento "Progetto di scissione parziale di ACI Vallelunga S.p.A. con costituzione di nuova Società per azioni", che viene allegato al verbale della seduta sotto la lett.G) e che deve intendersi integralmente riportato nella presente deliberazione; preso atto, in particolare, dell'oggetto sociale della costituenda Società, di cui all'art.4, comma 1, lett. a), b), c), d) e) ed f) del citato schema di Statuto, che prevede che la stessa svolga per conto dell'ACI attività e servizi strettamente riconducibili alle finalità istituzionali dell'Ente, quali la sicurezza stradale, i servizi legati alla mobilità, la promozione e l'organizzazione dello sport motoristico; tenuto conto che la stessa ACI Immobiliare Automotive SpA nasce con lo scopo di soddisfare le necessità di un'ampia collettività di soggetti, svolgendo attività di interesse generale, in coerenza con le finalità istituzionali dell'ACI statutariamente previste, di presidio dei molteplici versanti della mobilità e di diffusione della cultura dell'auto, in linea con i principi di tutela ambientale e dello sviluppo sostenibile, della sicurezza e della valorizzazione del territorio, nonché di promozione ed organizzazione delle attività sportive automobilistiche; tenuto conto altresì che l'operazione in esame determina esclusivamente una razionalizzazione organizzativo-gestionale e non comporta modifiche al perimetro delle attività presidiate dall'ACI per il tramite delle proprie Società partecipate, dal momento che la costituenda Società sarà chiamata a gestire rami d'azienda attualmente gestiti dalla Società ACI

Vallelunga; tenuto conto inoltre che l'operazione in argomento risulta conforme alle direttive generali in materia di indirizzi strategici della Federazione per il triennio 2020-2022, deliberate dall'Assemblea del 29 aprile 2019, con riferimento all'obiettivo del potenziamento delle funzioni e delle attività dell'ACI quale Federazione Sportiva Automobilistica tramite l'organizzazione e la partecipazione ad eventi e manifestazioni sportive di livello nazionale ed internazionale, con ampliamento della base dei praticanti sportivi - soprattutto giovani - e lo sviluppo di ulteriori iniziative a tutela dei piloti e degli ufficiali di gara, nonché all'obiettivo dello sviluppo di iniziative di formazione degli automobilisti e dei cittadini, con particolare riguardo ai giovani, in materia di sicurezza, educazione stradale e guida responsabile; ritenuto che la costituzione della nuova Società si configura come fattispecie rientrante nella previsione di cui all'art.4, comma 3, del decreto legislativo 19 agosto 2016, n.175, e che in ogni caso la stessa ha per oggetto attività e servizi che risultano strettamente necessari al perseguimento delle finalità istituzionali dell'Ente, rafforzando le sue possibilità di intervento nel campo della promozione sportiva automobilistica e della diffusione dei corsi di guida sicura sul territorio nazionale in funzione dell'incremento dei livelli di educazione e sicurezza stradale presso gli automobilisti ed i giovani in particolare; tenuto conto che l'ipotesi di scissione societaria in argomento è stata sottoposta con esito favorevole, ai sensi di quanto previsto dall'art.7.3 del vigente Regolamento di Governance di ACI, al preventivo esame del Comitato Esecutivo, nel corso della seduta del 20 giugno 2019, per le valutazioni di competenza rispetto alla coerenza dell'operazione con le finalità istituzionali, le linee strategiche e le attività di pianificazione dell'ACI; tenuto conto altresì che ACI Immobiliare Automotive sarà chiamata a realizzare attività di interesse generale non aventi carattere strettamente industriale e/o commerciale e che la stessa opererà in un mercato concorrenziale, nell'alveo della normativa di riferimento così come disciplinata dal Regolamento di governance delle Società partecipate dall'Ente; visto il parere legale allegato alla predetta nota del Servizio per la Governance ed il Controllo di Gestione, concernente in particolare l'ammissibilità giuridica dell'operazione da parte di ACI Vallelunga e preso atto dei suoi contenuti; preso atto, in particolare, che dallo stesso parere emergono talune duplicazioni di attività tra la Società scissa e quella beneficiaria, con particolare riferimento alla previsione, contenuta nell'art.4 dello Statuto della Società beneficiaria ACI Immobiliare Automotive SpA, concernente la possibilità per la stessa di svolgere attività di promozione e coordinamento, anche per conto di terzi, di tutte le iniziative, anche di carattere pubblicitario e commerciale atte a diffondere, favorire ed incrementare l'attività sportiva automobilistica e motociclistica, oltre a quelle per la sicurezza stradale, nonché di svolgere attività di organizzazione, coordinamento e prestazioni di servizi di assistenza relativi ad eventi di interesse dell'ACI riguardanti l'automotive e la mobilità e quant'altro ad essa affidato dall'ACI nel perseguimento dei propri scopi istituzionali; tenuto conto, pertanto, che l'attribuzione di dette attività, che esulano da quelle strettamente immobiliari, appare non in linea con le finalità dell'operazione, anche in considerazione del fatto che le medesime sono già ricomprese nell'oggetto sociale di ACI Vallelunga; ravvisata pertanto la necessità di una riformulazione del citato art.4 dello schema di Statuto della Società beneficiaria, in senso conforme alle osservazioni formulate nell'ambito del parere legale in questione; visto il vigente

Regolamento delle Società partecipate dall'ACI; **delibera**, nell'ambito del progetto di riorganizzazione e riassetto, anche societario, delle linee di attività della Società controllata ACI Valledlunga Spa, finalizzato alla separazione dell'attività di gestione degli impianti dagli asset immobiliari, la costituzione di una nuova Società per azioni denominata "ACI Immobiliare Automotive SpA", con quota di partecipazione dell'Ente nella misura del 99,98% del capitale sociale e quota di partecipazione dell'Automobile Club di Roma nella misura dello 0,02 % del capitale sociale; **approva** lo schema di Statuto della predetta Società "ACI Immobiliare Automotive SpA", in conformità al documento allegato al verbale della seduta sotto la lett. H), che costituisce parte integrante della presente deliberazione, previa riformulazione dell'art. 4 dello schema di Statuto medesimo sulla base delle indicazioni espresse nel parere legale richiamato in premessa. Ai fini di ogni conseguente adempimento, si applicano le previsioni del vigente Regolamento di governance delle Società partecipate dall'ACI."