

**DELIBERAZIONE ADOTTATA DAL COMITATO ESECUTIVO**  
**NELLA RIUNIONE DEL 17 OTTOBRE 2023**

**IL COMITATO ESECUTIVO**

“Preso atto che nella seduta del 27 giugno 2023, il Consiglio Generale ha autorizzato, nell’ambito di una complessiva azione di razionalizzazione ed efficientamento dell’assetto societario dell’Ente, la riqualificazione della società Ventura Spa in *holding* di partecipazioni delle società di mercato direttamente partecipate dall’ACI, con conferimento alla stessa Ventura, previa modifica dello Statuto, delle intere partecipazioni attualmente detenute dall’Ente nelle società ACI Vallelunga Spa e ACI Global Servizi Spa, nonché di una quota della partecipazione in SARA Assicurazioni Spa, pari al 25,78% del capitale sociale della Compagnia; tenuto conto che l’esecutività della citata deliberazione rimane subordinata al verificarsi di specifiche condizioni stabilite dall’Organo; considerato che, nell’ambito della stessa deliberazione, il Consiglio Generale ha preso atto dei possibili ulteriori sviluppi dell’operazione, con riferimento, tra l’altro, all’attribuzione alla società Ventura del patrimonio immobiliare di pertinenza dell’Ente anche in funzione del suo successivo conferimento ad un fondo di gestione immobiliare, con l’obiettivo di efficientare l’attuale sistema di gestione e di valorizzare il patrimonio medesimo; tenuto conto che la società *in house* ACI Progei, interamente partecipata dall’Ente, è attualmente proprietaria di diversi compendi immobiliari sul territorio nazionale destinati prevalentemente alle esigenze istituzionali dell’ACI e degli Automobile Club federati, che la stessa ACI Progei gestisce, ai sensi della vigente convenzione con l’Ente, in autonomia e responsabilità operativa e gestionale in conformità agli obiettivi ed ai piani di sviluppo definiti dall’ACI, svolgendo, in tale contesto, anche il ruolo di manutentore unico degli immobili destinati a sede degli Uffici dell’Ente ed assicurando il rispetto della normativa in materia di salute e sicurezza; viste le note prot. n. 532/23 del 6 ottobre 2023 e prot. n. 552/23 del successivo 16 ottobre, con le quali il Servizio per la Governance delle Società Controllate ACI sottopone al Comitato Esecutivo, per le valutazioni di competenza ai sensi del Titolo VII del Regolamento di governance delle società partecipate dall’Ente, l’operazione rilevante deliberata dal Consiglio di Amministrazione della società del 7 settembre 2023 e dall’Amministratore unico di Ventura in pari data nel quadro degli sviluppi della citata operazione di *holding*, consistente nell’approvazione del progetto di scissione parziale e semplificata della stessa ACI Progei mediante assegnazione del suo patrimonio immobiliare a Ventura medesima, ai sensi degli articoli 2.506 e 2.506 *bis* del codice civile; visti il documento “*ACI Progei – Progetto di Scissione Parziale e Semplificata*” e la relativa relazione esplicativa trasmessa dalla società, nei quali sono definiti i termini dell’iniziativa, che prevede in particolare:- il mantenimento in capo ad ACI Progei del ramo di azienda consistente nelle attività e passività impiegate dalla società nei servizi resi all’ACI

nella sua qualità di Ente committente, allo scopo di garantire l'attuazione degli interventi connessi all'acquisto, alla vendita, alla locazione, alla gestione, alla manutenzione e all'adeguamento degli immobili, impianti, macchinari e attrezzature utilizzati dall'ACI; - il trasferimento alla società Ventura del ramo di azienda costituito dagli immobili, terreni e fabbricati di proprietà della stessa ACI Progei, inclusi i complessi immobiliari ed impiantistici degli Autodromi e Centri di guida sicura di Campagnano di Roma e di Binetto, nonché i valori attivi e passivi, i rapporti ed i contratti correlati alla proprietà e alla gestione degli immobili, unitamente all'insieme dei rapporti di lavoro afferenti alla DAF-C-Direzione Amministrazione Finanza e Controllo di ACI Progei medesima; tenuto conto che l'operazione di scissione non comporta variazioni degli Statuti delle società interessate, ad eccezione delle pertinenti disposizioni relative al capitale sociale di ACI Progei, e che la stessa verrà realizzata senza alcun conguaglio in denaro, con il solo trasferimento a Ventura del patrimonio netto del ramo di azienda oggetto di scissione; tenuto conto che l'assegnazione degli immobili verrà effettuata a *valori di libro* sulla base delle risultanze contabili di ACI Progei, senza rivalutazione degli stessi; preso atto che la quota di patrimonio netto oggetto di scissione nei confronti di Ventura include, oltre alle riserve di rivalutazione e ad altre riserve connesse ad elementi specifici trasferiti alla società beneficiaria, anche una quota del capitale sociale di ACI Progei pari ad €.60.526.356,88, da destinare interamente a riserva di capitali, con annullamento delle azioni nominali della società per il corrispondente importo; preso atto altresì che, per effetto della scissione, le partecipazioni dell'ACI nelle due società risulteranno modificate nei seguenti valori nominali: - relativamente ad ACI Progei: n.2.000.000 azioni da €1 ciascuna, pari a complessivi €2.000.000; - relativamente a Ventura: n.2.115.000 azioni da €1 ciascuna, pari a complessivi €2.115.000; considerato che, successivamente all'operazione di scissione, ACI Progei erogherà attività tecniche ed ingegneristiche afferenti alla manutenzione degli immobili trasferiti a Ventura ed attività di *facility management* nei confronti di Ventura stessa, a fronte dei servizi di natura amministrativa e contabile da questa ricevuti; vista la relazione con la quale l'Ufficio Amministrazione e Bilancio evidenzia l'assenza di ricadute sul bilancio dell'Ente connesse all'operazione di scissione parziale di ACI Progei, fermi restando successivi possibili effetti, allo stato non valutabili, conseguenti al previsto conferimento degli immobili acquisiti da Ventura ad un fondo immobiliare, in relazione alle eventuali modifiche che dovessero derivarne rispetto agli attuali rapporti contrattuali con l'ACI e all'ammontare dei relativi canoni di locazione; tenuto conto di quanto ulteriormente rappresentato dall'Ufficio in merito alla neutralità dell'operazione per l'Ente sotto il profilo fiscale; vista la relazione dell'Unità Progettuale per l'Attuazione della Centrale Acquisti della Federazione ACI-Servizio Patrimonio e Affari Generali, che illustra l'assetto organizzativo e operativo attualmente in essere tra ACI ed ACI Progei ed il modello di gestione del patrimonio immobiliare, evidenziando nel contempo il percorso di razionalizzazione e contenimento della spesa attivato, con conseguenti risparmi in termini di canoni di locazione e di costi di gestione anche per effetto della riduzione delle superfici destinate ad Uffici; preso atto del parere del Collegio dei Revisori dei Conti che, in relazione a quanto evidenziato

dall'Ufficio Amministrazione e Bilancio in merito neutralità dell'operazione per il bilancio dell'Ente, ha segnalato la necessità di verificare tale assunto anche alla luce degli ulteriori sviluppi e del passaggio a regime dei nuovi assetti, evidenziando nel contempo l'opportunità di assicurare il puntuale coinvolgimento dei competenti Uffici nel prosieguo dell'operazione stessa al fine di acquisirne l'avviso; considerato che l'iniziativa appare idonea a favorire un ulteriore efficientamento e la semplificazione delle procedure inerenti alla gestione del patrimonio immobiliare in funzione della sua più ampia valorizzazione e dell'ottimale utilizzo dei beni, sviluppando, in virtù di un più funzionale assetto organizzativo, le misure di razionalizzazione già avviate dall'Ente; tenuto conto la stessa è finalizzata in particolare a rendere indipendente, razionalizzandola, la gestione dei due rami di azienda oggi in capo ad ACI Progei, separando le attività tecniche attualmente svolte dalla società da quelle più propriamente immobiliari, con l'obiettivo di conseguire un miglioramento dell'assetto operativo e gestionale, superando l'attuale modello di gestione *in house* del patrimonio; considerato che, come riportato nel progetto di scissione, il trasferimento a Ventura della proprietà del patrimonio immobiliare di cui è oggi titolare ACI Progei è finalizzato alla gestione del patrimonio medesimo con gli stessi intenti di specializzazione, economicità, efficientamento, unità di indirizzo e dinamicità posti alla base della riqualificazione *in holding* della stessa Ventura, e a consentire ad ACI Progei di concentrarsi sulla gestione delle attività da rendere in regime di *in house providing*; tenuto conto che l'operazione di scissione parziale si riferisce a società entrambe interamente controllate dall'Ente, senza modifiche sostanziali riguardo alla posizione di azionista dell'ACI; ritenuto che gli sviluppi connessi al prospettato trasferimento, da parte di Ventura, del patrimonio immobiliare acquisito da ACI Progei ad un fondo immobiliare specializzato necessitano di successiva e separata valutazione da parte del Comitato Esecutivo in conformità al vigente Regolamento di governance delle società partecipate dall'Ente, previa istruttoria dei competenti Uffici e con preventiva definizione di uno specifico Regolamento di gestione e funzionamento del fondo, a garanzia dell'ACI e della stessa Ventura; ravvisata altresì l'esigenza di assicurare adeguata e preventiva informativa all'Amministrazione vigilante in merito alla complessiva operazione di riqualificazione di Ventura in società di *holding* e al progetto comune di scissione oggetto della presente deliberazione in funzione del successivo *iter*, atteso che allo stato non risulta ancora nominato il Rappresentante della stessa Amministrazione in seno agli Organi dell'Ente; all'unanimità: **si esprime favorevolmente**, ai sensi del Titolo VII del Regolamento di governance delle società partecipate dall'ACI, in ordine alla coerenza con le finalità istituzionali, le linee strategiche e le attività di pianificazione dell'Ente del progetto comune di scissione parziale e semplificata della società ACI Progei Spa mediante assegnazione del suo patrimonio immobiliare alla società Ventura Spa, come deliberato dal Consiglio di Amministrazione della stessa ACI Progei e dall'Amministratore unico di Ventura in data 7 settembre 2023 nell'ambito della complessiva operazione di razionalizzazione degli assetti societari dell'Ente. Il conseguente *iter* attuativo rimane subordinato all'avverarsi delle condizioni di efficacia del provvedimento di riqualificazione della Società Ventura in società di

*holding*, come da delibera del Consiglio Generale del 27 giugno 2023.  
**Conferisce mandato al Presidente** affinché sia resa idonea informativa all'Amministrazione vigilante, nelle forme che riterrà più opportune, in merito alla complessiva operazione di razionalizzazione di cui sopra e al progetto comune di scissione oggetto della presente deliberazione, dando comunicazione degli eventuali riscontri al Comitato Esecutivo in funzione dei successivi sviluppi.”.