

## DELIBERAZIONE ADOTTATA DAL COMITATO ESECUTIVO NELLA RIUNIONE DEL 15 OTTOBRE 2019

### IL COMITATO ESECUTIVO

“Preso atto che il Consiglio Generale, con deliberazione adottata nella seduta del 24 luglio 2019, nell’ambito del complessivo riassetto societario della Società Ventura Spa, ha autorizzato la cessione a favore della Società BCD Travel Holding BV, Socio di minoranza della stessa Ventura, delle principali attività di Ventura medesima concernenti gli ambiti del *Business Travel*, del *Mice Fairs&Sport* e del *Travel Service Provider*, per il tramite di una Società all’uopo costituita; preso atto che, con la medesima deliberazione, è stata altresì autorizzata l’acquisizione da parte di Ventura della partecipazione azionaria detenuta nella stessa Ventura da BCD Travel Holding BV, pari al 10% del capitale sociale; vista la nota dell’Ufficio Amministrazione e Bilancio del 10 ottobre 2019, e preso atto di quanto ivi rappresentato; preso atto in particolare che la Società Ventura, con nota del 7 ottobre 2019, nell’ambito delle trattative con la controparte aventi ad oggetto la definizione del contratto di compravendita dei citati rami di attività e le garanzie da rilasciare al venditore, ha richiesto formale lettera di *patronage* da parte dell’ACI a garanzia dell’operazione; preso atto dei contenuti della lettera di *patronage* all’uopo predisposta, in ordine alla quale è stato acquisito il parere favorevole dell’Avvocatura dell’Ente; tenuto conto, in particolare, che con la stessa l’Ente si impegna tra l’altro a fornire alla Società Ventura, ove necessario, i mezzi finanziari per l’adempimento delle obbligazioni assunte dalla Società, nel caso in cui dovessero emergere sopravvenienze passive, minusvalenze o insussistenze attive rispetto alla situazione patrimoniale di riferimento dell’operazione, nel limite massimo complessivo di un milione di euro a decorrere dalla sottoscrizione del citato contratto di compravendita e per il successivo triennio; tenuto conto che il Consiglio Generale, con deliberazione adottata nella riunione del 19 luglio 2011, ha previsto che il rilascio di garanzie passive a favore degli Automobile Club e delle Società partecipate dall’ACI abbia luogo previa autorizzazione da parte degli Organi dell’Ente, nei limiti delle rispettive competenze; visto l’art.4, comma 3, lett. E), del vigente Regolamento di organizzazione dell’ACI, che prevede l’adozione da parte del Comitato Esecutivo, entro i limiti per valore stabiliti dall’Assemblea, dei provvedimenti di autorizzazione al rilascio di lettere di *patronage*; vista la deliberazione adottata dall’Assemblea nella seduta del 29 aprile 2019, con la quale sono state ridefinite le competenze per valore degli Organi deliberanti, con attribuzione al Comitato Esecutivo della competenza per gli impegni economici, patrimoniali o finanziari superiori ad €300.000 e fino ad €3.000.000; ritenuto di procedere nel senso richiesto dalla Società Ventura, al fine di consentire la definizione della complessiva operazione di riassetto societario della stessa autorizzata dal Consiglio Generale nella richiamata seduta del 24 luglio 2019; **autorizza** l’emissione, da parte dell’Ente, di una lettera di *patronage* in favore della Società BCD Travel Holding BV nell’interesse di Ventura S.p.A., in conformità al

testo che viene allegato al verbale della seduta sotto la lett.C) e che costituisce parte integrante della presente deliberazione; **conferisce mandato al Presidente**, ai fini della relativa sottoscrizione, con facoltà di apportare le modifiche e/o integrazioni di carattere formale che dovessero rendersi necessarie ai fini del perfezionamento dell'atto medesimo.



Alla BCD Travel Holding BV

L'A.C.I. - Automobile Club d'Italia, Ente pubblico non economico ai sensi della Legge n. 70 del 20/3/1975, con sede in Roma, alla Via Marsala 8, Codice fiscale n. 00493410583, in persona del Presidente Ing. Angelo Sticchi Damiani, nato a [REDACTED] il [REDACTED], a ciò debitamente autorizzato con Delibera del Comitato Esecutivo del \_\_\_\_\_,

premessò

- che la Società "Ventura S.p.A" con sede in Milano in Viale Sarca 336, Codice fiscale 00550580260, è una società strumentale all'attività dell'A.C.I. - Automobile Club d'Italia,
- che attualmente l'A.C.I. - Automobile Club d'Italia è titolare del 90% delle azioni della Società "Ventura S.p.A" mentre il restante 10% è detenuto dalla BCD Travel Holding BV (di seguito BCD Travel);
- che i rapporti tra la "Ventura S.p.A" e il socio di minoranza BCD Travel sono regolati da un Partner Agreement e che la BCD in data 25.03.2019 ha comunicato la propria intenzione di non rinnovarlo in futuro;
- che la "Ventura S.p.A", a seguito delle deliberazioni assunte dal proprio Consiglio di Amministrazione il 02.07.2019, ha rappresentato ad ACI l'ipotesi di cedere al socio di minoranza BCD Travel le *business unit* concernenti le attività di Business Travel, Mice Fairs & Sport e Travel Service Provider, ad eccezione del paddock Ferrari e del RCS (Giro d'Italia), mediante il conferimento delle stesse – unitamente alla maggior parte del personale subordinato ed autonomo, agli asset, ai debiti e crediti, ai contratti ed ai rapporti attivi e passivi in essere al momento della cessione – ad una nuova Società, da costituirsi a cura di Ventura s.p.a, che ne avrebbe anche l'intera proprietà, e contestuale cessione della stessa a BCD Travel per un corrispettivo complessivo di € 15,4 milioni di euro;
- che nell'ambito della suddetta operazione rimarranno in capo alla "Ventura S.p.A." le sopravvenienze passive, minusvalenze ed insussistenze attive relative ai rami d'azienda oggetto di alienazione che dovessero emergere successivamente alla cessione a BCD Travel;
- che la suddetta ipotesi prevede anche l'acquisto della partecipazione di minoranza del 10%, detenuta da BCD, da parte di Ventura S.p.A. al prezzo di 1,4 ml di euro;



tutto ciò premesso, l'A.C.I. - Automobile Club d'Italia, come sopra rappresentato ed autorizzato, dichiara:

- a) che sarà sua cura attuare un'idonea vigilanza sull'attività amministrativa della Società "Ventura S.p.A" per l'adempimento delle obbligazioni assunte con il contratto citato in premessa nei confronti della BCD Travel;
- b) che si impegna a mantenere il controllo di detta Società, assicurando che non verranno cedute quote significative di partecipazione sociale tali da configurare la perdita del controllo per il triennio successivo dalla conclusione del contratto in parola;
- c) che si impegna, qualora fosse necessario, a fornire alla predetta Società "Ventura S.p.A" mezzi finanziari per l'adempimento delle obbligazioni assunte dalla stessa nel caso in cui dovessero emergere sopravvenienze passive, minusvalenze o insussistenze attive rispetto alla situazione patrimoniale di riferimento dell'operazione, nei limiti di importo massimo di **un milione di euro** a decorrere dalla sottoscrizione del contratto citato in premesse e per il successivo triennio.

A.C.I. - Automobile Club d'Italia  
Via Marsala 8  
00185 - ROMA

Roma, addì \_\_\_\_\_

AUTOMOBILE CLUB D'ITALIA  
Il Presidente  
(Angelo Sticchi Damiani)

\_\_\_\_\_  
(Firma)