

A L F E A

Prot. 250/I

Pisa, 3 settembre 2015

On. Marco Filippeschi

Sindaco del Comune di Pisa

Palazzo Gambacorti

Lungarno Gambacorti

56125 Pisa

Oggetto: alienazione partecipazione del Comune di Pisa in Alfea spa

In relazione alla Vs comunicazione del 22/01/2015 si comunica che il Consiglio di Amministrazione della società con delibera assunta in data 06/07/2015 ha determinato, ai sensi del 2° comma dell'art 2437-ter del c.c., il valore unitario di liquidazione delle azioni Alfea in euro 4,50, dando mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione di procedere all'iter di liquidazione delle azioni in Vs possesso secondo le previsioni dell'art 2437-quater del c.c.

Si precisa che l'offerta di opzione è stata depositata presso il registro delle imprese in data 21/07/2015 e conseguentemente il termine di 30 giorni, previsto dal 2° comma del citato art 2437-quater, per l'esercizio di tale diritto da parte dei soci è scaduto il 20/08/2015.

Allegiamo estratto della delibera del cda del 06/07/2015.

Distinti saluti.

Il Direttore Generale


Dott. Emiliano Piccioni



ALFEA S.p.A. Società Pisana
per le Corse dei Cavalli
Viale delle Cascine, 153
56122- PISA, Italy
tel +39 050 526111
fax +39 050 526133
www.sanrossore.it
alfea@sanrossore.it

C.F. P.IVA e R.I. Pisa 00109630509

Cap. Soc. € 996.300,00 i.v.

direzione e coordinamento: San Rossore Finanziaria S.r.l.

AZIENDA CERTIFICATA

SISTEMA QUALITÀ
ISO 9001:2008
cert. n° 3039

GESTIONE AMBIENTALE
ISO 14001:2004
cert. n° 3864

GESTIONE SICUREZZA
ISO 18001:2007
ce rt. n° 21821



VERBALE DELLA RIUNIONE DEL CONSIGLIO DI
AMMINISTRAZIONE DELLA SOCIETÀ ALFEA S.p.A. DEL
06/07/2015

Il giorno 6 del mese di luglio dell'anno 2015, alle ore 9,00, convocato nei termini previsti dallo statuto sociale, si è riunito presso la sede in Pisa, Viale delle Cascine 153, il Consiglio di Amministrazione della Alfea S.p.A., per discutere e deliberare il seguente ordine del giorno:

1. Approvazione verbale seduta precedente.
2. Comunicazioni del Presidente.
3. Acquisto azioni Alfea SpA di proprietà del Socio Comune di Pisa.
4. Elezione del Presidente e dei Vicepresidenti.
5. Determinazione dei compensi agli amministratori.

Sono presenti i seguenti consiglieri:

- Cosimo Bracci Torsi;
- Cesare Brivio Sforza,
- Francesco Gambini;
- Francesca Turri;
- Stefano Borsacchi;
- Renzo Castelli;
- Cesare Cava;

Assenti giustificati i consiglieri Emiliano Piccioni e Mario Sivieri. Risultano inoltre presenti i Sindaci Revisori Luigino Bonaccorsi, Luigi Marchetti e Gian Gastone Gualtierotti Morelli.

Assume la presidenza della riunione il consigliere Cosimo Bracci Torsi che, dopo aver rivolto un saluto

a tutti i presenti, dà atto che il Consiglio è stato convocato a termini di statuto e chiama il rag. Manuele Coli a svolgere le funzioni di Segretario del Consiglio e a stendere il presente verbale. Constatata la presenza del numero legale, dichiara la seduta aperta e valida a tutti gli effetti di Legge. Passa quindi all'esame del primo punto all'ordine del giorno.

1) Approvazione verbali sedute precedenti.

- OMISSIS -

2) Comunicazioni del Presidente.

- OMISSIS -

3) Acquisto azioni Alfea SpA di proprietà del Socio Comune di Pisa.

Il Presidente introduce l'argomento all'ordine del giorno informando i presenti che il Comune di Pisa, con lettera del 22 gennaio 2015, ha comunicato alla società quanto segue:

- il Consiglio Comunale con deliberazione del 27 settembre 2012 ha rilevato la mancanza dei presupposti per il mantenimento della partecipazione azionaria in Alfea ai sensi dell'art 3, comma 27, della legge 244/2007, partecipazione consistente in 400 azioni ordinarie del valore nominale di € 1, corrispondenti allo 0,04% del capitale sociale di Alfea Spa;

- non è stato possibile procedere all'alienazione della partecipazione entro il 31 dicembre 2014;
- per effetto dell'art 1, comma 569, della legge 147/2013, decorso il sopradetto termine del 31 dicembre 2014, la partecipazione "cessa ad ogni effetto" ed entro i dodici mesi successivi alla cessazione, 31 dicembre 2015, la società liquida in denaro il valore della quota del socio cessato in base ai criteri stabiliti dall'art 2437-ter, secondo comma del codice civile.

Il Presidente riferisce quindi di aver precisato al Sindaco del Comune di Pisa, in risposta alla comunicazione ricevuta, che l'argomento sarebbe stato portato all'ordine del giorno del Consiglio di Amministrazione di Alfea dopo l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2014, tenuto conto della necessità di liquidare le azioni sulla base della consistenza patrimoniale della società e delle sue prospettive reddituali.

Quindi il Presidente, rilevato che l'assemblea ordinaria della società ha approvato il predetto bilancio nella riunione del 29 giugno u.s. e che pertanto appare doveroso procedere come sopra precisato, segnala al Consiglio che la norma invocata dal Comune di Pisa, pur non apparendo di chiarissima lettura, sembra inserire nell'ordinamento una nuova fattispecie di diritto di recesso a favore del socio, al pari di quelle previste dall'art 2437, c.c.

Rileva inoltre che l'entità della partecipazione detenuta dal Comune di Pisa non è di particolare rilevanza e che, pertanto, l'eventuale valore di liquidazione non sarà idoneo a modificare l'equilibrio finanziario della società qualora fosse necessario procedere a norma dell'art. 2437-quater, co. 5, c.c.

Rileva altresì, tenuto conto delle previsioni del secondo comma dell'art. 2437-ter del c.c. e dell'attuale situazione di grave crisi del settore ippico, che il valore della partecipazione potrà essere determinato sulla base del patrimonio netto aziendale, così come risulta dal bilancio dell'esercizio 2014 appena approvato, non avendo la società, nell'attuale congiuntura, prospettive reddituali apprezzabili.

Evidenzia infine che l'aumento gratuito di capitale, deliberato nell'assemblea tenutasi il 29 giugno u.s., attuato attraverso la modifica del valore nominale delle azioni, che si è elevato a € 1,01 è ovviamente ininfluenza ai fini di cui sopra. Si apre un'approfondita discussione al termine della quale il Consiglio, sentito il parere del Collegio sindacale e tenuto conto:

- delle attuali prospettive reddituali della società;
- che il patrimonio netto della società al 31/12/2014 ammonta ad euro 4.486.520,79;

- che, conseguentemente, il valore unitario delle 996.300 azioni ordinarie è pari ad € 4,50, ad unanimità di voti e con il consenso del Collegio Sindacale, delibera di determinare in euro 4,50 il valore unitario di liquidazione delle azioni rilevante ai fini di quanto previsto dall'art. 2437-ter, co. 2, c.c. e, per l'effetto, di stabilire in € 1.800 il valore di liquidazione della partecipazione detenuta dal Comune di Pisa.

Il Consiglio di Amministrazione, sempre ad unanimità di voti, delibera di dare mandato al presidente di procedere al processo di liquidazione delle azioni del socio Comune di Pisa secondo le previsioni dell'art 2437-quater del C.C.

4) Elezione del Presidente e dei Vice Presidenti.

- OMISSIS -

5) Determinazione dei compensi degli Amministratori.

- OMISSIS -

Non essendoci altri interventi il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa la seduta alle ore 13, dal che è tratto il presente verbale. Fatto, letto, sottoscritto.

Il Segretario

rag. Manuele Coli

Il Presidente

dott. Cosimo Bracci Torsi