

## VILLA SERENA S.P.A.

PIAZZA A. GRANDI, 1 - 23851 GALBIATE LC

Codice fiscale – Partita Iva – Iscrizione al Registro delle Imprese n° 02600960138

Capitale sociale: € 13.135.000,00 di cui 13.135.000,00 i.v.

### **OFFERTA IN OPZIONE** **AI SENSI DELL'ART. 2437 QUATER COMMA 2 DEL CODICE CIVILE** **DI N. 13.135 AZIONI ORDINARIE** **DELLA SOCIETA' VILLA SERENA S.P.A.**

#### **Premesso:**

- che Villa Serena S.p.A. (di seguito anche solo la “Società”), con sede in Galbiate (LC), Piazzale A. Grandi n. 1, C.F. e P. IVA 02800960138, è una società a capitale interamente pubblico, le cui quote azionarie sono così ripartite:

<i>Comune socio</i>	<i>n. azioni</i>	<i>%</i>	<i>capitale valore nominale €</i>
ABBADIA LARIANA	20	0,15	20.000
ANNONE DI BRIANZA	10	0,08	10.000
BULCIAGO	15	0,11	15.000
CARENNO	5	0,04	5.000
CASSINA VALSASSINA	5	0,04	5.000
CESANA BRIANZA	50	0,38	50.000
COLLE BRIANZA	5	0,04	5.000
COSTAMASNAGA	50	0,38	50.000
DOLZAGO	10	0,08	10.000
ELLO	5	0,04	5.000
GALBIATE	12.830	97,68	12.830.000
GARBAGNATE MONASTERO	25	0,19	25.000
MALGRATE	15	0,11	15.000
MANDELLO DEL LARIO	5	0,04	5.000
NIBIONNO	25	0,19	25.000
OGGIONO	5	0,04	5.000
OLGINATE	10	0,08	10.000
PERLEDO	5	0,04	5.000
PESCADE	15	0,11	15.000
VALMADRERA	25	0,19	25.000
<b>Totale</b>	<b>13.135</b>	<b>100,00</b>	<b>13.135.000</b>

- che il Comune di Galbiate, in attuazione della revisione straordinaria delle partecipazioni societarie effettuata ai sensi dell'art. 24 del D. Lgs. del 19 agosto 2016 n. 175 (Testo Unico delle Società Partecipate – di seguito, anche solo “TUSP”), come modificato dal D. Lgs. del 16 giugno 2017 n. 100, con delibera di Consiglio Comunale n. 40 in data 27 settembre 2017, ha

## VILLA SERENA S.P.A.

PIAZZA A. GRANDI, 1 - 23851 GALBIATE LC

Codice fiscale – Partita Iva – Iscrizione al Registro delle Imprese n° 02600960138

Capitale sociale: € 13.135.000,00 di cui 13.135.000,00 i.v.

deliberato la dismissione della partecipazione detenuta in Villa Serena S.p.a.;

- che delibere del medesimo tenore sono state assunte, in sede di rispettivi Consigli Comunali, anche da tutti gli altri Comuni Soci;
- che, a fronte di ciò, tutti i Comuni Soci, con le seguenti ulteriori deliberazioni di Consiglio Comunale:
  - n. 53 del 30/11/2017 del Comune di Galbiate;
  - n. 35 del 6/12/2017 del Comune di Abbadia Lariana;
  - n. 47 del 29/11/2017 del Comune di Annone Brianza;
  - n. 34 del 29/11/2017 del Comune di Bulciago;
  - n. 48 del 23/11/2017 del Comune di Carenno;
  - n. 4 dell'11/01/2018 del Comune di Cassina Valsassina;
  - n. 39 del 30/11/2017 del Comune di Cesana Brianza;
  - n. 44 del 28/11/2017 del Comune di Colle Brianza;
  - n. 62 del 29/12/2017 del Comune di Costamasnaga;
  - n. 45 del 30/11/2017 del Comune di Dolzago;
  - n. 63 del 30/11/2017 del Comune di Ello;
  - n. 47 del 12/12/2017 del Comune di Garbagnate Monastero;
  - n. 43 del 28/11/2017 del Comune di Malgrate;
  - n. 52 del 18/12/2017 del Comune di Mandello del Lario;
  - n. 48 del 29/11/2017 del Comune di Nibionno;
  - n. 94 del 29/11/2017 del Comune di Oggiono;
  - n. 64 del 27/11/2017 del Comune di Olginate;
  - n. 45 del 28/11/2017 del Comune di Perledo;
  - n. 61 del 30/11/2017 del Comune di Pescate;
  - n. 39 del 29/11/2017 del Comune di Valmadrera;

hanno approvato lo schema di convenzione ex art. 30 del D. Lgs. n. 267/2000 per la cessione delle rispettive quote nella società partecipata Villa Serena S.p.a. ed, a tal fine, hanno conferito al Comune di Galbiate (socio di maggioranza), in qualità di Ente capofila, l'incarico di commissionare una perizia di stima, di predisporre il bando di alienazione ad evidenza pubblica, di esperire la relativa procedura unitaria e di occuparsi di tutte le successive relative fasi;

- che le decisioni adottate con le citate deliberazioni di Revisione straordinaria, sia da parte del Comune di Galbiate che degli altri Comuni Soci, sono poi state successivamente confermate anche in sede di ricognizioni ordinarie delle partecipazioni degli anni 2018, 2019, 2020, 2021 e 2022;
- che, in attuazione delle predette delibere e della convenzione sottoscritta da tutti i Comuni Soci, è stata dunque attivata dal Comune di Galbiate – quale Ente capofila – la procedura ad evidenza pubblica finalizzata all'alienazione della totalità delle quote di partecipazione in Villa Serena S.p.a., con pubblicazione di relativi bandi in date 27 ottobre 2021, 20 maggio 2022 e 18 novembre 2022;

## VILLA SERENA S.P.A.

PIAZZA A. GRANDI, 1 - 23851 GALBIATE LC

Codice fiscale – Partita Iva – Iscrizione al Registro delle Imprese n° 02600960138

Capitale sociale: € 13.135.000,00 di cui 13.135.000,00 i.v.

- che tali procedure ad evidenza pubblica hanno tuttavia avuto esito negativo, non essendo state presentate offerte ed essendo dunque rimaste tutte deserte;

### **Osservato:**

- che, ai sensi dell'art. 24 comma 5 *ter* del TUSP e non essendo intervenute ulteriori proroghe in merito, l'alienazione delle partecipazioni avrebbe dovuto essere effettuata dai Comuni Soci entro il termine del 31 dicembre 2022;
- che, ai sensi dell'art. 24 comma 5 del TUSP, in caso di mancata alienazione entro il suddetto termine, *"il socio pubblico non può esercitare i diritti sociali nei confronti della società e, salvo in ogni caso il potere di alienare la partecipazione, la medesima è liquidata in denaro in base ai criteri stabiliti all'articolo 2437 *ter*, secondo comma, e seguendo il procedimento di cui all'articolo 2437 *quater* del codice civile"*;
- che il richiamato art. 2437 *ter* comma 2 del Codice Civile individua i criteri per la determinazione del valore di liquidazione delle azioni, cui devono procedere gli Amministratori, sentito il parere del Collegio Sindacale e del soggetto incaricato della revisione legale dei conti;
- che l'art. 2437 *quater* del Codice Civile stabilisce, invece, il procedimento di liquidazione delle partecipazioni, prevedendo che:
  - i) il Consiglio di Amministrazione dovrà innanzitutto offrire le azioni in opzione agli altri soci, in proporzione alle azioni da essi rispettivamente possedute, con deposito dell'offerta di opzione presso il Registro delle Imprese entro 15 (quindici) giorni dalla determinazione definitiva del valore di liquidazione e con concessione, per l'esercizio del diritto di opzione, di un termine non inferiore a 30 (trenta) giorni dalla data di deposito dell'offerta presso il competente Registro delle Imprese;
  - ii) qualora i soci non acquistino - in tutto o in parte - le azioni, gli Amministratori della Società potranno collocarle presso terzi, a norma dell'art. 2437 *quater* comma 4 del Codice Civile;
  - iii) in caso di mancato collocamento, si dovrà valutare la possibilità di rimborso delle azioni, ai sensi dell'art. 2437 *quater* comma 5 del Codice Civile, mediante acquisto da parte della Società, utilizzando riserve disponibili;
  - iv) in assenza di utili e riserve disponibili, in considerazione anche di quanto disposto dall'art. 24 comma 6 del TUSP, la società dovrà essere posta in liquidazione;
- che trattasi di un quadro normativo inderogabile, come confermato anche dalla Corte dei Conti (cfr. parere n. 179 del 23 dicembre 2019 della Corte dei Conti Abruzzo; delibera n. 94/2021/PAR della Corte dei Conti Lombardia);

## VILLA SERENA S.P.A.

PIAZZA A. GRANDI, 1 - 23851 GALBIATE LC

Codice fiscale – Partita Iva – Iscrizione al Registro delle Imprese n° 02600960138

Capitale sociale: € 13.135.000,00 di cui 13.135.000,00 i.v.

### **Considerato:**

- che, a fronte di quanto sopra e come previsto dal combinato disposto delle norme richiamate, il Consiglio di Amministrazione di Villa Serena S.p.a. – previa predisposizione del progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 e di un bilancio semestrale al 30 giugno 2023, nonché previa acquisizione di una perizia di stima avente ad oggetto il valore economico e di mercato delle azioni ordinarie della Società alla data del 30 giugno 2023 da parte del Dottor Carlo Angelo Giovanni Sirocchi, quale esperto indipendente, revisore contabile e commercialista (perizia asseverata presso la Cancelleria del Tribunale Ordinario di Vercelli in data 10 agosto 2023) - ha dunque provveduto alla redazione e definitiva approvazione - in data 23 novembre 2023 - della propria Relazione Illustrativa, predisposta ai sensi dell'art. 2437 *ter* comma 2 del Codice Civile, sul valore di liquidazione della totalità delle azioni di Villa Serena S.p.a., sentiti ed acquisiti anche i pareri – entrambi favorevoli - del Collegio Sindacale e del Revisore Legale dei Conti della Società, rispettivamente del 16 novembre 2023 e del 20 novembre 2023;
- che il Consiglio di Amministrazione ha così determinato in Euro 27.000.000,00 (ventisette milioni,00) il valore di liquidazione della totalità delle azioni di Villa Serena S.p.a. alla data del 30 giugno 2023 e, quindi, in Euro 2.055,577 (duemilacinquantacinque,577) il valore unitario di liquidazione di ogni singola azione, costituente il capitale sociale della Società, alla medesima data;
- che, ai sensi dell'art. 2437 *quater* comma 1 del Codice Civile, le azioni devono dunque ora essere innanzitutto offerte in opzione ai Soci della Società, in proporzione al numero di azioni dagli stessi possedute.

\* \* \*

Tanto premesso, osservato e considerato, con la presente (di seguito, l'“**Offerta in Opzione**”) ed ai sensi del combinato disposto degli artt. 24 comma 5 TUSP e 2437 *quater* commi 1-2-3 del Codice Civile, il Consiglio di Amministrazione di Villa Serena S.p.a.

### **OFFRE IN OPZIONE**

la totalità delle azioni in Villa Serena S.p.a. (di seguito, le “**Azioni Oggetto di Opzione**”), ai termini e alle condizioni qui di seguito riportate.

#### **L'Offerta in Opzione**

Le Azioni Oggetto di Opzione sono offerte in opzione, ai sensi dell'art. 2437 *quater* comma 1 del Codice Civile, ai Soci della Società, in proporzione al numero delle azioni dagli stessi possedute.

#### **Prezzo di Offerta**

Le Azioni Oggetto di Opzione sono offerte ad un prezzo pari ad Euro 2.055,577 (duemilacinquantacinque,577) per ciascuna azione costituente il capitale sociale della Società (di

## VILLA SERENA S.P.A.

PIAZZA A. GRANDI, 1 - 23851 GALBIATE LC

Codice fiscale – Partita Iva – Iscrizione al Registro delle Imprese n° 02600960138

Capitale sociale: € 13.135.000,00 di cui 13.135.000,00 i.v.

seguito, il **“Prezzo di Offerta”**), corrispondente al valore di liquidazione determinato dal Consiglio di Amministrazione in data 23 novembre 2023, in conformità a quanto disposto dall’art. 2437 *ter* comma 2 del Codice Civile.

### **Periodo di adesione**

Il diritto di opzione sulle Azioni Oggetto di Opzione, nonché, alle condizioni di seguito precisate, il diritto di prelazione di cui all’art. 2437 *quater* comma 3 del Codice Civile (di seguito, il **“Diritto di Prelazione”**) potranno essere esercitati, a pena di decadenza, nel termine di 60 (sessanta) giorni decorrenti dalla data di deposito dell’Offerta in Opzione presso il Registro delle Imprese (di seguito, il **“Periodo di adesione”**).

### **Diritto di Prelazione**

Ai sensi dell’art. 2437 *quater* comma 3 del Codice Civile, coloro che eserciteranno il diritto di opzione sulle Azioni Offerte in Opzione, purché ne facciano contestuale richiesta, avranno diritto di prelazione nell’acquisto – sempre al Prezzo di Offerta – delle Azioni Offerte in Opzione che siano rimaste inoptate, all’esito dell’Offerta in Opzione (di seguito, anche solo le **“Azioni Inoptate”**); a tal fine, dovranno indicare, nella comunicazione di adesione di seguito prevista, il numero massimo di Azioni Inoptate, per le quali intendono esercitare il Diritto di Prelazione.

Qualora il numero delle azioni per le quali fosse richiesta la prelazione fosse superiore al quantitativo di azioni rimaste inoptate all’esito dell’Offerta in Opzione, si procederà al riparto tra tutti i richiedenti, in proporzione al numero delle azioni possedute da ciascuno di essi.

### **Modalità di adesione**

L’adesione all’Offerta in Opzione e l’eventuale esercizio del Diritto di Prelazione dovranno essere espressi mediante apposita comunicazione di adesione (di seguito, la **“Comunicazione di Adesione”**), che dovrà specificare - oltre alle generalità del Socio - il numero massimo di azioni per le quali si esercita l’opzione, nonché il numero massimo di Azioni Inoptate, per le quali si intende esercitare il Diritto di Prelazione.

La Comunicazione di Adesione dovrà essere inviata e ricevuta dalla Società, entro la scadenza del Periodo di adesione, a mezzo posta elettronica certificata all’indirizzo: [villaserenaspa@registerpec.it](mailto:villaserenaspa@registerpec.it)

### **Risultati dell’Offerta in Opzione**

La Società provvederà a comunicare i risultati dell’Offerta in Opzione, tenendo conto anche dell’eventuale esercizio del Diritto di Prelazione, nonché i termini e le modalità di pagamento e di trasferimento delle Azioni Offerte in Opzione.

### **Ulteriori eventuali fasi del procedimento di liquidazione**

Si ricorda, infine, che - qualora, all’esito dell’Offerta in Opzione e dell’eventuale esercizio del Diritto di Prelazione, dovessero residuare azioni non acquistate - si procederà con le ulteriori fasi del procedimento di liquidazione, ai sensi dell’art. 2437 *quater* del Codice Civile.

\* \* \*

La presente Offerta in Opzione è stata depositata in data odierna presso il Registro delle Imprese di Lecco e, sempre in data odierna, viene inviata a mezzo posta elettronica certificata a tutti i Soci e

**VILLA SERENA S.P.A.**

PIAZZA A. GRANDI, 1 - 23851 GALBIATE LC

Codice fiscale – Partita Iva – Iscrizione al Registro delle Imprese n° 02600960138

Capitale sociale: € 13.135.000,00 di cui 13.135.000,00 i.v.

pubblicata sul sito internet della Società.

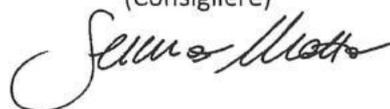
Galbiate, 6 dicembre 2023.

**Il Consiglio di Amministrazione  
di Villa Serena S.p.a.**

Dott. Enrico Bodega  
(Presidente)



Dott.ssa Serena Mazza  
(Consigliere)



Dott. Marco Rusconi  
(Consigliere)

