

AUTOSTRADA ALBENGA GARESSIO CEVA S.P.A.

Sede in CUNEO - Via XX Settembre, 47/bis

Capitale Sociale versato Euro 600.000,00

Iscritto alla C.C.I.A.A. di CUNEO

Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 00210920047

Partita IVA: 00210920047 - N. Rea: 77665

Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione al 31/12/2014

Signori Azionisti

Presentiamo alla Vostra approvazione il Bilancio d'esercizio al 31/12/2014 della Autostrada Albenga Garessio Ceva S.p.A. che evidenzia un utile di **Euro 286.220**.

Andamento della gestione

L'andamento della gestione è stato positivo, il minor risultato rispetto all'esercizio precedente (-54.991) è originato da una minore distribuzione di dividendi da parte delle società partecipate (-61.194)

Fatti di rilievo verificatesi nell'esercizio 2014

In data 26 novembre 2014 l'Ente Socio **Provincia di Torino** ha comunicato non più sussistenti i presupposti richiesti dalla Legge per il mantenimento della partecipazione nella nostra Società e di conseguenza ha autorizzato l'alienazione mediante procedura ad evidenza pubblica.

L'avviso pubblico di gara è stato pubblicato all'Albo Pretorio della Provincia il 21 novembre 2014.

L'offerta per l'acquisto dell'intera quota azionaria è stata stabilita al prezzo base di gara in **€ 1.000.000,00 (€ un milione/00)**.

Il termine per la presentazione dell'offerta è stato fissato per il giorno **18 dicembre 2014**.

Il 23 dicembre 2014 la Provincia di Torino ha comunicato che in data 19 dicembre 2014 la gara, in assenza di offerte, è stata dichiarata deserta.

Ha inoltre notificato, ai sensi dell'art. 1, comma 569 della Legge 27/12/2013, n. 147 come modificata dal D.L. 6/03/2014 n. 16, convertito con modificazioni dalla L. 2 maggio 2014 n. 68 che la partecipazione della Provincia di Torino cessa ad ogni effetto il 31 dicembre

2014.

Segnala infine che, per effetto di quanto disposto dalla Legge 7/04/2014 n. 56 “Disposizioni sulle città metropolitane, sulle province, sulle unioni e fusioni di comuni” il 1 gennaio 2015 la Città Metropolitana di Torino subentra alla Provincia di Torino e succede ad essa in tutti i rapporti attivi e passivi e ne esercita le funzioni.

La gestione economica

Le principali componenti economiche del 2014 possono essere così sintetizzate:

	31/12/2014
Ricavi	0
Incrementi per immobilizzazioni per lavori interni	0
Altri ricavi	0
Costi operativi	<u>-155.656</u>
Margine operativo lordo	-155.656
Ammortamenti e accantonamenti netti	<u>-837</u>
Risultato operativo	-156.493
Proventi finanziari	443.096
Oneri finanziari	-303
Rettifiche di valore di attività finanziarie	<u>0</u>
Saldo della gestione finanziaria	442.793
Svalutazioni	-200
Proventi e oneri straordinari	<u>121</u>
Risultato ante imposte	286.221
Imposte sul reddito	<u>0</u>
Utile dell'esercizio	286.221

Gestione finanziaria

Le principali componenti relative alla gestione finanziaria dell'esercizio al 31.12.2014 possono essere così sintetizzate:

	31/12/2013
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	287.690

Altre attività a breve termine	3.743
Saldo a breve termine	291.433
Altre passività a medio termine	-16.977
Debiti verso banche a medio-lungo termine	0
Posizione finanziaria netta	274.456

Attività di ricerca e sviluppo

Durante l'esercizio non si è svolta attività di studio e di ricerca.

Titoli, azioni possedute

La Società non possiede, anche per tramite di società fiduciaria o di interposta persona alcuna quota o azione di società controllate, collegate e controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime, né ha alienato o acquistato alcuna quota o azione di società controllate, collegate e controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime, né in proprio né tramite società fiduciaria o per interposta persona.

Le immobilizzazioni finanziarie sono costituite da partecipazioni nella Autostrada dei Fiori S.p.A. corrispondente a n. 1.513.280.000 azioni, nella SITAF S.p.A. corrispondente a n. 8.682 azioni, nella SIAS S.p.A. corrispondente a n. 94.500 azioni e nella ASTM S.p.A. corrispondente a n. 58.878 azioni, partecipazioni dettagliatamente descritte nella nota integrativa. A seguito di Assemblea straordinaria degli azionisti della Società GEAC S.p.a. del 3 Ottobre 2014 è stato integralmente abbattuto il capitale sociale e la nostra società non ha partecipato alla contestuale ricostituzione.

Fattori di rischio ed incertezze

La Società risulta esposta alle incertezze derivanti dal portafoglio partecipazioni e titoli in considerazione dell'andamento dei mercati borsistici e finanziari

Informazioni su ambiente e personale

La Società svolge la propria attività nel pieno rispetto delle disposizioni in materia di ambiente ed igiene sul posto di lavoro.

Sedi secondarie

La Società non ha sedi secondarie.

Fatti di rilievo verificatesi dopo la chiusura dell'esercizio

Ai sensi dell'art. 3, commi 27 e 29, della Legge n. 244/2007 e dell'art. 1, comma 569, della Legge n. 147/2013, le partecipazioni detenute da enti della pubblica amministrazione in società aventi per oggetto attività di produzione di beni o servizi non strettamente necessarie per il perseguimento delle finalità istituzionali, qualora non alienate entro il termine del 31 dicembre 2014, si considerano "cessate ad ogni effetto" determinando in capo alla società partecipata l'obbligo di liquidare in denaro, entro i successivi dodici mesi, il valore della partecipazione cessata in base ai criteri stabiliti all'articolo 2437-ter, secondo comma, del codice civile.

Tenuto conto che Autostrada Albenga Garessio Ceva S.p.A. annovera tra i propri Azionisti n. 36 Enti Pubblici detentori di n. 385.577 azioni, rappresentanti circa il 64,3% del capitale sociale, la Società, al fine di poter valutare l'adozione degli opportuni provvedimenti:

- con lettera del 13 febbraio 2015 ha richiesto ai suddetti Enti Pubblici di comunicare le determinazioni assunte in ordine alle partecipazioni detenute in Autostrada Albenga Garessio Ceva S.p.A.;
- ha conferito alla società di revisione KPMG S.p.A. mandato per determinare il valore di liquidazione delle azioni in base ai criteri stabiliti all'articolo 2437-ter, secondo comma, del codice civile.

Si segnala che, alla data odierna, sono pervenute n. 8 (otto) risposte con riferimento alle quali sono in corso le necessarie verifiche per l'accertamento dei requisiti di legge.

Evoluzione prevedibile della gestione

L'andamento della gestione è condizionato come negli esercizi precedenti dalla fattibilità del collegamento autostradale Albenga - Garessio - Ceva o di altra opera stradale o autostradale di collegamento tra il Piemonte e la Liguria.

Destinazione del risultato dell'esercizio

Nel sottoporre alla Vostra approvazione il Bilancio dell'esercizio 2014, Vi proponiamo, stante la situazione, di destinare gli utili dell'esercizio alla Riserva Straordinaria.

Cuneo, lì 16/03/2015

p. il Consiglio d'Amministrazione
Il Presidente
(Dott. Luigi SAPPÀ)