

Pontedera, 27/07/2015 prot. 15/678/DIR/RS

Ill.mo Sindaco del  
**COMUNE DI PISA**

Oggetto: deliberazioni assunte a seguito del recesso del socio Comune di Pisa.

Il giorno 20 Luglio 2015 si è tenuta, nella ns. sede sociale, l'Assemblea dei Soci per discutere e deliberare in merito alla proposta del Consiglio di Amministrazione di determinare il valore delle quote di Ecofor Service, al fine di liquidare la partecipazione del Comune di Pisa.

L'Assemblea dei Soci si è conclusa con votazione unanime determinando il valore della società in euro 11,202 milioni ovvero €. 9,574 per ognuna delle azioni ordinarie.

Pertanto il prezzo che deve essere riconosciuto al Comune di Pisa, a fronte del proprio exit, è complessivamente pari a €. 3,474 milioni.

In considerazione di quanto deliberato siamo a richiederLe un incontro al fine di definire tempi e modalità dell'operazione in corso.

Alleghiamo alla presente copia del verbale di Assemblea dei Soci sopra citato.

In attesa di un Vs. cortese riscontro alla presente, porgiamo cordiali saluti.

**ECOFOR SERVICE s.p.a.**  
L'AMMINISTRATORE DELEGATO



**ECOFOR SERVICE S.p.A.**  
**Viale America, 105**  
**56025 - Pontedera (PI)**  
**cap. soc. EURO 1.170.000=i.v.**  
**C.F. - P.IVA e Registro Imprese di Pisa : 00163020506**  
**Verbale Assemblea Ordinaria del 20 luglio 2015**

\*\*\*\*\*

L'anno 2015, il giorno 20 del mese di Luglio alle ore 17,30, presso la sede della Società, in Pontedera, Via dell'Industria, si è riunita, in sede ordinaria, l'assemblea della società.

Sono Presenti :

- Mario Garzella: Presidente del Consiglio di Amministrazione;
  - Rossano Signorini: Amministratore Delegato;
  - Valeria Nucera: Vice Presidente;
  - Fabio Minisci: Consigliere;
  - Franco Forti: Consigliere ;
- Sono inoltre presenti :

- Federico Nocchi: Presidente del Collegio Sindacale;
- Anna Feline: Sindaco effettivo;
- Sandro Sgalippa: Sindaco effettivo.

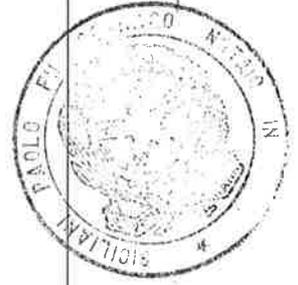
Sono infine presenti i sotto elencati soci rappresentanti complessivamente il 62,696% del capitale sociale, come di seguito rappresentati:

Per i soci portatori di **azioni di categoria "A"** :

- Comune di Pontedera, rappresentato dal Sindaco Simone Millozzi, portatore del 19,327 % del capitale sociale ;
- Comune di Cascina, rappresentato dal ViceSindaco Giorgio Catelani, portatore del 2,710 % del capitale sociale;
- Comune di San Miniato, rappresentato dall'Assessore Gianluca Bertini, su delega del Sindaco Vittorio Gabbanini, portatore del 1,538 % del capitale sociale;
- Comune di Vecchiano, rappresentato dall'Assessore Massimiliano Angori su delega del Sindaco Giancarlo Lunardi portatore del 0,979 % del capitale sociale;
- Comune di S.Croce s/Arno, rappresentato dall'Assessore del Comune di San Miniato Gianluca Bertini, su delega del Sindaco Giulia Deidda, portatore del 0,128 % del capitale sociale;
- Comune di Casciana Terme Lari, rappresentato dall'Assessore Matteo Cartacci su delega del Sindaco Mirko Terreni, portatore del 0,043 % del capitale sociale;
- Comune di Montopoli, rappresentato dall'Assessore Alessandro Varallo su delega del Sindaco Giovanni Capecchi, portatore del 0,01 % del capitale sociale;

Per i soci portatori di **azioni di categoria "B"** :

- Forti Holding s.p.a., rappresentata dall'ing. Luigi Doveri su delega dell'ing. Franco Forti, portatore del 37,615 % del capitale sociale ;



*Luigi Doveri*

*Luigi Doveri*

- Impresa Lavori Ingg. Umberto Forti & Figlio s.p.a., rappresentata dall'ing. Luigi Doveri su delega del Geom. Jacopo Danielli, portatore del 0,346 % del capitale sociale;

Tutti intervenuti su delega dei rispettivi legali rappresentanti delle citate società.

La validità delle deleghe conferite viene accertata dal Presidente del Consiglio di Amministrazione; le deleghe in originale vengono allegate al presente verbale e restano agli atti della società.

Il Presidente constata che l'assemblea è stata regolarmente convocata ai sensi di Legge e di Statuto per questo giorno 20 luglio 2015, luogo ed ora ed è regolarmente costituita ed atta a deliberare sull'ordine del giorno di cui all'avviso di convocazione.

Con il consenso degli intervenuti, chiama la sig.ra Silvia Mannocci a svolgere la funzione di segretario, dando quindi lettura dell'ordine del giorno che reca il seguente punto:

- Cessazione della partecipazione del Comune di Pisa ai sensi dell'art. 1 comma 569 L. 147/2013 e delibere conseguenti.

Dichiarata la validità della costituzione, il Presidente ricorda che il Comune di Pisa con lettera del 22 gennaio 2015 a firma del Sindaco - avendo il Consiglio Comunale deliberato in ordine al riscontro della mancanza dei presupposti per mantenere la partecipazione in suo possesso nella Società (consistente in n. 362.948 azioni ordinarie di cat. A del valore nominale di euro 1 ciascuna, pari a circa il 31,021% del capitale sociale) ai sensi dell'art.3 comma 27 Legge 244/2007 - ha comunicato al Presidente del Consiglio di Amministrazione di codesta società, la volontà di sciogliersi dal vincolo sociale, chiedendo di vedersi liquidata la partecipazione ai sensi dell'art.1 comma 569 della Legge 147/2013 entro la fine del corrente anno. Si tratta, continua il Presidente, dell'esercizio di una facoltà prevista dalla Legge, che segue alla valutazione del Consiglio Comunale che ha considerato non più rispondente all'interesse del Comune di Pisa il mantenimento della partecipazione nella Ecofor Service. Poiché il Comune di Pisa ha invitato il Consiglio di Amministrazione della società a procedere con la valutazione delle azioni di sua proprietà che debbono, a termini di legge, essere valutate in base ai criteri stabiliti dall'art. 2437-ter comma 2 del codice civile (ovvero ai criteri stabiliti per il recesso), il Consiglio di Amministrazione ha predisposto un piano industriale dal quale potessero emergere tutti gli elementi, anche prospettici, necessari alla valutazione ed ha conferito incarico a soggetto indipendente e dotato di adeguata professionalità di procedere alla valutazione del capitale economico della Ecofor Service.

Tale valutazione eseguita dalla società PKF Italia S.p.A. è stata predisposta seguendo le metodologie comunemente utilizzate per questo tipo di operazioni, allineate perciò ai migliori standard della prassi professionale.

Il Presidente comunica che la documentazione è a disposizione dei soci, essendo stata depositata presso la sede sociale prima di questa assemblea, e prende ad illustrare nei dettagli l'elaborato della PKF, soffermandosi in particolare:

- Sui dati patrimoniali, economici e finanziari, attuali e prospettici, utilizzati ai fini della stima;
- Sulle metodologie di valutazione utilizzate, sia quella principale che quella di controllo;
- Sulle conclusioni, in termini di valutazione del capitale economico della società.

Il lavoro della PKF è stato recepito dal Consiglio di Amministrazione della società che, con deliberazione unanime e il parere favorevole del Collegio Sindacale nonché sulla scorta sia della valutazione presentata da PKF sia sulla base delle proprie valutazioni, ha ritenuto di proporre all'Assemblea dei Soci una valutazione dell'intero capitale economico di Ecofor Service pari ad euro 11,202 milioni.

Tale valutazione, conforme a quanto determinato da PKF nell'estremo alto della forchetta, è considerata dal Consiglio di Amministrazione e dal Collegio Sindacale della società la migliore espressione del valore del capitale economico della società.

Inoltre il Presidente comunica che, ai sensi del primo comma dell'art. 2357 del codice civile, gli utili distribuibili e le riserve disponibili che risultano dal bilancio al 31 dicembre 2014 approvato dall'assemblea dei soci in data 29/04/2015 assommano ad euro 3.974.611.

Tutto ciò premesso il Presidente propone all'assemblea:

- che ai fini del recesso del Comune di Pisa dalla compagine sociale si tenga conto di una valutazione dell'intero capitale economico della Ecofor Service pari ad euro 11,202 milioni; ovvero euro 9,574 per ognuna delle 1.170.000 azioni ordinarie dal valore nominale di euro 1 cadauna, suddivise nelle due categorie, A e B;
- che, conseguentemente, il prezzo che deve essere riconosciuto al Comune di Pisa a fronte del proprio *exit* sia complessivamente pari ad euro 3.474.994; ovvero euro 9,574 per ognuna delle 362.948 azioni ordinarie di cat. A possedute dal Comune di Pisa;
- che a seguito di quanto precede, l'Assemblea dei Soci voglia autorizzare il Consiglio di Amministrazione della società e per esso il Legale Rappresentante - sussistendone tutte le condizioni ed in particolare quelle previste dall'art. 2357 primo comma del Codice Civile - ad acquistare dal Comune di Pisa tutte le proprie 362.948 azioni ordinarie di cat. A per il prezzo complessivo di euro 3.474.994, definendo altresì ogni altra eventuale condizione
- che tale operazione venga conclusa entro il 31 dicembre 2015.

Udita l'ampia relazione del Presidente e le proposte da questi formulate, si apre la discussione.

Prende la parola il Sindaco del Comune di Pontedera Simone Millozzi il quale ringrazia il Presidente per l'illustrazione fatta e tutto il CdA per il buon lavoro svolto dalla Società.

Il Sindaco ribadisce la volontà del Comune di Pontedera di rimanere nella compagine sociale di Ecofor Service pur non avendo le forze necessarie per rilevare ulteriori quote della Società. Successivamente invita il CdA a inviare una nota a tutti i Soci pubblici non presenti affinché si acceleri il processo di ricapitalizzazione e di modifica dello Statuto societario.

Si unisce a tale richiesta anche il Vice Sindaco del Comune di Cascina, Giorgio Catelani.

Chiede di intervenire l'Assessore del Comune di Montopoli Alessandro Varallo per invitare la Società a far sì che nel nuovo Statuto si mantenga, comunque, un ruolo primario per gli enti pubblici.

Al termine degli interventi e dopo ampia discussione, l'Assemblea, all'unanimità delibera:

- che la Ecofor Service S.p.A. - sussistendo tutte le condizioni statutarie e di legge ed in particolare quelle previste dall'art. 2357 primo comma del Codice Civile - sia autorizzata, ai sensi del secondo comma dell'art. 2357 Codice Civile, ad acquistare dal Comune di Pisa tutte le 362.948 azioni ordinarie di cat. A da questo possedute per il prezzo complessivo di euro 3.474.994, definendo altresì ogni altra eventuale condizione
- che tale autorizzazione è accordata fino al 31 dicembre 2015, data entro la quale la società potrà procedere all'acquisto delle azioni del Comune di Pisa in conformità a quanto testé autorizzato
- che il Legale Rappresentante della Ecofor Service S.p.A. è pertanto autorizzato a porre in essere ogni e qualsiasi operazione, intervenendo e compiendo tutti gli atti necessari o utili al perfezionamento dell'acquisto delle azioni sopra individuate nei termini così deliberati.

A questo punto il Presidente comunica che, dando seguito all'operazione nei termini appena deliberati dall'Assemblea dei Soci, sarà necessaria una modifica dello Statuto, in modo da adeguarlo ai nuovi assetti che si determineranno in seguito all'acquisto di azioni proprie di così rilevate entità.

Questa modifica, per consentire alla Società un corretto funzionamento sulla base di patti sociali modellati su tali nuovi assetti, dovrebbe essere adottata contestualmente al materiale addivenirsi dell'acquisto delle azioni proprie e dunque in tempi piuttosto rapidi.

L'Assemblea, all'unanimità, concorda con tale suggerimento e invita il Consiglio di Amministrazione a convocare l'Assemblea, in sede straordinaria, per lo stesso giorno in cui avrà luogo l'acquisto delle azioni, per discutere e deliberare in ordine all'adozione del nuovo statuto sociale.

Avendo esaurito l'ordine del giorno e non avendo nessun altro richiesto la parola il Presidente dichiara chiusa l'assemblea alle ore 19.00 di oggi 20 luglio 2015.

Presidente  
Mario Garzella



Il Segretario verbalizzante  
Silvia Mannocchi

