

PROGETTO DI FUSIONE PER INCORPORAZIONE DI

ATTIVA SPA

e

LINDA S.P.A.

IN

AMBIENTE S.P.A.

REDATTO AI SENSI

DELL'ARTICOLO 2501-TER DEL CODICE CIVILE

Gli organi amministrativi di Ambiente S.p.A., ("**Società Incorporante**"), di Attiva Spa ("**Società Incorporanda 1**") e, di Linda Spa ("**Società Incorporanda 2**"), hanno redatto e approvato, ai sensi dell'articolo 2501-ter del Codice Civile, il presente progetto di fusione (il "**Progetto di Fusione**"), avente ad oggetto la fusione per incorporazione di Attiva Spa e Linda Spa in Ambiente Spa, a seguito della quale quest'ultima manterrà la denominazione sociale di **Ambiente Spa** ("**Società**"), salva la possibilità di diversa denominazione adottanda.

PREMESSE

Attiva S.p.A., Linda S.p.A. e Ambiente S.p.A. sono caratterizzate dalla sostanziale omogeneità della natura e degli scopi sociali, funzionale alla gestione dei servizi pubblici locali in house providing e, prevalentemente, a quello della gestione del servizio rifiuti. Attiva S.p.A. e Linda S.p.A. operano, infatti, rispettivamente, in favore del Comune di Pescara e del Comune di Città Sant'Angelo, che ne detengono la totalità delle partecipazioni e sono Soci di Ambiente S.p.A., che opera in un ambito territoriale omogeneo quasi coincidente con il sub-ambito provinciale pescarese, individuato dalla Regione Abruzzo, con l'art. 2 della L.R. 21 ottobre 2013, n. 36 "*Attribuzione delle funzioni relative al servizio di gestione integrata dei rifiuti urbani e modifiche alla legge regionale 19 dicembre 2007, n. 45 (Norme per la gestione integrata dei rifiuti)*". Nell'ottica dell'implementazione dei servizi erogabili e nella prospettiva di gestione del ciclo integrato dei rifiuti attraverso un unico soggetto, all'esito dell'apprezzamento degli elementi e dei dati a disposizione, è stata privilegiata l'opzione della fusione per incorporazione anche in considerazione dei benefici che l'integrazione può apportare in termini di razionalizzazione e sinergia gestionale, con risparmio di costi ed incremento dell'efficienza a favore delle collettività che beneficiano dei servizi erogati.

Su tali presupposti ed in forza di quanto previsto dall'art. 16, della citata L.R. Abruzzo n. 36/2013, a mente del quale "*le aziende pubbliche ed a partecipazione pubblica operanti nei quattro sub ambiti provinciali possono promuovere processi di riorganizzazione aziendale attraverso operazioni di aggregazione, incorporazione e fusione*", è maturato il convincimento, supportato da qualificati pareri preliminari, di procedere alla fusione per incorporazione di Attiva S.p.A. e Linda S.p.A. in Ambiente S.p.A., che annovera tra i Soci la quasi totalità dei Comuni ricadenti nel sub ambito provinciale di Pescara.

Il d.lgs. 19 agosto 2016, n. 175/2016 (Testo Unico sulle Società Partecipate) inoltre ha previsto, all'art. 20, rifacendosi alle statuizioni di cui all'art. 1, commi 609 e 611, della legge 23 dicembre 2014, n.190 (legge di stabilità 2015), che le

pubbliche amministrazioni e gli enti locali effettuino annualmente un'analisi dell'assetto complessivo delle società partecipate, predisponendo, se ne ricorrono i presupposti, un piano di riassetto per la loro razionalizzazione, fusione o soppressione, anche mediante messa in liquidazione o cessione.

Gli Enti locali coinvolti nel progetto, in seno all'Assemblea di Ambiente S.p.A., si sono già positivamente espressi su tale ipotesi aggregativa. Gli organi amministrativi delle tre Società interessate si sono a loro volta impegnati a cooperare reciprocamente per disciplinare rapporti e attività in funzione dell'integrale attuazione della complessa procedura di riorganizzazione ai sensi del citato art. 16 della L.R. Abruzzo n.36/2013 mediante fusione per incorporazione.

1. SOCIETÀ PARTECIPANTI ALLA FUSIONE

- Società Incorporante:

Ambiente S.p.A., con sede legale in Via Montesecco, 56/A Spoltore (PE), Capitale sociale pari ad € 364.000, interamente sottoscritto e versato, suddiviso in n. 364 azioni ordinarie del valore nominale di € 1.000,00, Codice Fiscale e Partita IVA: 91018080688 e Numero REA PE – 107986.

Le azioni di Ambiente S.p.A. sono detenute da n. 42 soci:

COMUNI SOCI	N° AZIONI	VALORE NOMINALE	TOTALE	% SU CAP. SOC.
ABBATEGGIO	1	€ 1.000,00	€ 1.000,00	0,27%
ALANNO	10	€ 1.000,00	€ 10.000,00	2,75%
BOLOGNANO	1	€ 1.000,00	€ 1.000,00	0,27%
BRITTOLI	1	€ 1.000,00	€ 1.000,00	0,27%
BUSSI SUL TIRINO	1	€ 1.000,00	€ 1.000,00	0,27%
CAPPELLE SUL TAVO	10	€ 1.000,00	€ 10.000,00	2,75%
CARAMANICO TERME	1	€ 1.000,00	€ 1.000,00	0,27%
CARPINETO DELLA NORA	1	€ 1.000,00	€ 1.000,00	0,27%
CASTIGLIONE A CASAURIA	5	€ 1.000,00	€ 5.000,00	1,37%
CEPAGATTI	20	€ 1.000,00	€ 20.000,00	5,49%
CITTA' SANT'ANGELO	30	€ 1.000,00	€ 30.000,00	8,24%
CIVITAQUANA	1	€ 1.000,00	€ 1.000,00	0,27%
CIVITELLA CASANOVA	10	€ 1.000,00	€ 10.000,00	2,75%
COLLECORVINO	10	€ 1.000,00	€ 10.000,00	2,75%
CUGNOLI	5	€ 1.000,00	€ 5.000,00	1,37%
ELICE	5	€ 1.000,00	€ 5.000,00	1,37%
FARINDOLA	10	€ 1.000,00	€ 10.000,00	2,75%
LETTOMANOPPELLO	1	€ 1.000,00	€ 1.000,00	0,27%
LORETO APRUTINO	20	€ 1.000,00	€ 20.000,00	5,49%
MANOPPELLO	1	€ 1.000,00	€ 1.000,00	0,27%
MONTEBELLO DI BERTONA	5	€ 1.000,00	€ 5.000,00	1,37%
MONTESILVANO	30	€ 1.000,00	€ 30.000,00	8,24%
MOSCUFO	10	€ 1.000,00	€ 10.000,00	2,75%
NOCCIANO	1	€ 1.000,00	€ 1.000,00	0,27%

PENNE	30	€	1.000,00	€ 30.000,00	8,24%
PESCARA	50	€	1.000,00	€ 50.000,00	13,74%
PIANELLA	20	€	1.000,00	€ 20.000,00	5,49%
PICCIANO	5	€	1.000,00	€ 5.000,00	1,37%
PIETRANICO	5	€	1.000,00	€ 5.000,00	1,37%
POPOLI	1	€	1.000,00	€ 1.000,00	0,27%
ROCCAMORICE	1	€	1.000,00	€ 1.000,00	0,27%
SALLE	1	€	1.000,00	€ 1.000,00	0,27%
SANT'EUFEMIA A MAIELLA	1	€	1.000,00	€ 1.000,00	0,27%
SAN VALENTINO IN ABRUZZO CITERIORE	1	€	1.000,00	€ 1.000,00	0,27%
SERRAMONACESCA	1	€	1.000,00	€ 1.000,00	0,27%
SPOLTORE	30	€	1.000,00	€ 30.000,00	8,24%
TOCCO DA CASOURIA	10	€	1.000,00	€ 10.000,00	2,75%
TORRE DE' PASSERI	10	€	1.000,00	€ 10.000,00	2,75%
TURRIVALIGNANI	1	€	1.000,00	€ 1.000,00	0,27%
VICOLI	1	€	1.000,00	€ 1.000,00	0,27%
VILLA CELIERA	5	€	1.000,00	€ 5.000,00	1,37%
COMUNITA' MONTANA MONTAGNA PESCARESE	1	€	1.000,00	€ 1.000,00	0,27%
TOTALE	364			€ 364.000,00	

- Società Incorporanda 1:

ATTIVA S.p.A., avente sede legale in Piazza Italia, 1 Pescara (PE), sede amministrativa in Via Raiale, n. 187 e sede operativa in Via Fiora snc, capitale sociale pari ad € 4.252.000,00, interamente sottoscritto e versato, suddiviso in numero 53.150 azioni ordinarie del valore nominale di € 80,00 ciascuna, Codice Fiscale e Partita IVA: 01588170686 e Numero REA PE – 113188.

Le azioni di Attiva S.p.A. sono interamente possedute dall'unico socio, Comune di Pescara.

Alla data di approvazione del presente Progetto di Fusione, Attiva Spa non possiede azioni proprie in portafoglio.

- Società Incorporanda 2:

LINDA S.p.A., avente sede legale in Piazza IV Novembre, 1, Città Sant'Angelo (PE) e sede operativa in via Delle Industrie (località Piana di Sacco – Città S. Angelo), capitale sociale pari ad € 120.000,00, interamente sottoscritto e versato, suddiviso in numero 600 azioni ordinarie del valore nominale di € 200,00 ciascuna, Codice Fiscale e Partita IVA: 01625900681 e Numero REA PE – 000000116158.

Le azioni di Linda S.p.A. sono interamente possedute dall'unico socio, Comune di Città Sant'Angelo.

Alla data di approvazione del presente Progetto di Fusione, Linda S.p.A. non possiede azioni proprie in portafoglio.

2. STATUTO DELLA SOCIETÀ INCORPORANTE

La Fusione determinerà, alla data del perfezionamento della stessa, l'estinzione delle Società Incorporande.

Lo Statuto di **Ambiente S.p.A. ("Società")**, che avrà efficacia alla data di perfezionamento della Fusione, è accluso quale Allegato 1 al presente Progetto di Fusione (il "Nuovo Statuto"), che contempla le modifiche resesi necessarie per la realizzazione della operazione in parola.

3. RAPPORTO DI CAMBIO DELLE AZIONI

La Fusione verrà deliberata sulla base dei bilanci delle Società Partecipanti alla Fusione chiusi al 31/12/2017, approvati dai rispettivi organi amministrativi (Allegati 2, 3 e 4).

Ai fini dell'attribuzione post fusione delle azioni ai soci, è stato assunto quale riferimento la somma del capitale sociale delle tre società, pari ad € 4.736.000, come di seguito attribuito tra le stesse :

- Ambiente S.p.A. € 595.498,25
- Attiva S.p.A. € 3.819.604,09
- Linda S.p.A. € 320.897,67

Gli organi amministrativi delle Società Partecipanti alla Fusione hanno determinato il rapporto di cambio (il "Rapporto di Cambio") nella seguente misura:

- ogni azione posseduta dai soci di Ambiente S.p.A. verrà scambiata con n. 16,36 azioni della società post fusione;
- ogni azione posseduta dai soci di Attiva S.p.A. verrà scambiata con 0,72 azioni della società post fusione;
- ogni azione posseduta dai soci di Linda S.p.A. verrà scambiata con 5,35 azioni della società post fusione.

Fissando il valore nominale delle nuove azioni pari ad € 100,00, e arrotondando all'unità, si determina il numero di nuove azioni spettante agli azionisti di ciascuna società, pari a 47.358, a cui corrisponde un capitale sociale della società post fusione pari ad € 4.735.800.

Non sono previsti conguagli in denaro.

In data 20/03/2018, il Presidente del Tribunale di Pescara, a seguito di istanza presentata congiuntamente dalle Società partecipanti alla fusione in data 28/02/2018, ha designato il Dott. Saverio Mancinelli quale esperto comune incaricato di redigere la relazione sulla congruità del Rapporto di Cambio ai sensi e per gli effetti di cui all'Articolo 2501-sexies del Codice Civile.

4. MODALITÀ DI ASSEGNAZIONE DELLE AZIONI DELLA SOCIETÀ INCORPORANTE

In conseguenza dell'efficacia civilistica della Fusione, tutte le azioni delle società partecipanti alla fusione verranno annullate e concambiate, con arrotondamento all'unità più prossima, con azioni ordinarie della Società post fusione secondo quanto indicato al precedente paragrafo 3.

Per effetto della fusione:

- la Società Incorporante aumenterà il proprio capitale sociale da € 364.000 a € 4.735.800,00,

mediante emissione di n. 47.358 nuove azioni ordinarie della Società Incorporante con valore nominale di € 100,00.

- a ciascun azionista verranno assegnate le nuove azioni secondo la tabella che segue:

COMUNI SOCI	N° AZIONI da rapporto di cambio	N° AZIONI post arrotondamento	Capitale sociale post fusione (*)
ABBATEGGIO	16,36	16,00	€ 1.600,00
ALANNO	163,60	164,00	€ 16.400,00
BOLOGNANO	16,36	16,00	€ 1.600,00
BRITTOLI	16,36	16,00	€ 1.600,00
BUSSI SUL TIRINO	16,36	16,00	€ 1.600,00
CAPPELLE SUL TAVO	163,60	164,00	€ 16.400,00
CARAMANICO TERME	16,36	16,00	€ 1.600,00
CARPINETO DELLA NORA	16,36	16,00	€ 1.600,00
CASTIGLIONE A CASAURIA	81,80	82,00	€ 8.200,00
CEPAGATTI	327,20	327,00	€ 32.700,00
CITTA' SANT'ANGELO	3.699,77	3.700,00	€ 370.000,00
CIVITAQUANA	16,36	16,00	€ 1.600,00
CIVITELLA CASANOVA	163,60	164,00	€ 16.400,00
COLLECORVINO	163,60	164,00	€ 16.400,00
CUGNOLI	81,80	82,00	€ 8.200,00
ELICE	81,80	82,00	€ 8.200,00
FARINDOLA	163,60	164,00	€ 16.400,00
LETTOMANOPPELLO	16,36	16,00	€ 1.600,00
LORETO APRUTINO	327,20	327,00	€ 32.700,00
MANOPPELLO	16,36	16,00	€ 1.600,00
MONTEBELLO DI BERTONA	81,80	82,00	€ 8.200,00
MONTESILVANO	490,80	491,00	€ 49.100,00
MOSCUFO	163,60	164,00	€ 16.400,00
NOCCIANO	16,36	16,00	€ 1.600,00
PENNE	490,80	491,00	€ 49.100,00
PESCARA	39.014,03	39.014,00	€ 3.901.400,00
PIANELLA	327,20	327,00	€ 32.700,00
PICCIANO	81,80	82,00	€ 8.200,00
PIETRANICO	81,80	82,00	€ 8.200,00
POPOLI	16,36	16,00	€ 1.600,00
ROCCAMORICE	16,36	16,00	€ 1.600,00
SALLE	16,36	16,00	€ 1.600,00
SANT'EUFEMIA A MAIELLA	16,36	16,00	€ 1.600,00
SAN VALENTINO IN ABRUZZO CITERIORE	16,36	16,00	€ 1.600,00
SERRAMONACESCA	16,36	16,00	€ 1.600,00
SPOLTORE	490,80	491,00	€ 49.100,00
TOCCO DA CASAURIA	163,60	164,00	€ 16.400,00
TORRE DE' PASSERI	163,60	164,00	€ 16.400,00
TURRIVALIGNANI	16,36	16,00	€ 1.600,00
VICOLI	16,36	16,00	€ 1.600,00
VILLA CELIERA	81,80	82,00	€ 8.200,00
COMUNITA' MONTANA "MONTAGNA PESCARESE"	16,36	16,00	€ 1.600,00
TOTALE	47.360,00	47.358,00	€ 4.735.800,00

Nessun onere verrà posto a carico degli azionisti per le operazioni di concambio.

Le azioni della Società Incorporante assegnate in concambio saranno messe a disposizione degli azionisti a partire dalla data di efficacia della Fusione, secondo le procedure previste per l'assegnazione di azioni in regime di dematerializzazione.

5. DATA DI DECORRENZA DELLA PARTECIPAZIONE AGLI UTILI

Ciascuna azione ordinaria emessa a servizio della Fusione avrà godimento regolare e attribuirà ai loro titolari diritti equivalenti a quelli spettanti ai titolari delle azioni della Società Incorporante in circolazione al momento dell'assegnazione.

6. DECORRENZA DI EFFICACIA ED EFFETTI DELLA FUSIONE

Ai sensi dell'Articolo 2504-bis del Codice Civile, gli effetti giuridici della Fusione si produrranno dalla data in cui sarà stata eseguita presso il Registro delle Imprese l'ultima delle iscrizioni prescritte dall'Articolo 2504 del Codice Civile ovvero da altra data successiva eventualmente stabilita nell'atto di fusione (**la "Data di Efficacia"**).

A partire dalla Data di Efficacia, la Società Incorporante subentrerà in tutti i rapporti giuridici attivi e passivi facenti capo alle Società Incorporande.

Ai fini contabili e fiscali, le operazioni compiute dalle Società Incorporande verranno imputate al bilancio della Società Incorporante a far tempo dal 1° gennaio dell'anno in cui la Fusione produrrà i propri effetti civilistici ai sensi dell'Articolo 2504-bis del Codice Civile.

7. TRATTAMENTO EVENTUALMENTE RISERVATO A PARTICOLARI CATEGORIE DI SOCI E AI POSSESSORI DI TITOLI DIVERSI DALLE AZIONI

Non sussistono categorie particolari di soci o possessori di titoli diversi dalle azioni cui sia riservato un trattamento particolare in dipendenza della Fusione.

8. VANTAGGI PARTICOLARI EVENTUALMENTE PROPOSTI A FAVORE DI SOGGETTI CUI COMPETE L'AMMINISTRAZIONE DELLE SOCIETA' PARTECIPANTI ALL'AGGREGAZIONE SOCIETARIA

Non ci sono vantaggi economici a favore degli attuali amministratori.

9. PREVISIONI PARTICOLARI A FAVORE DI SOGGETTI CUI COMPETE L'AMMINISTRAZIONE DELLE SOCIETA' PARTECIPANTI ALLA'AGGREGAZIONE SOCIETARIA

Al fine di favorire la continuità gestionale, tenendo conto dei contratti di servizio in essere nonché delle procedure ad evidenza pubblica avviate, si prevede che gli amministratori delle società partecipanti alla fusione, in carica alla data di entrata in vigore del nuovo statuto, saranno designati o nominati quali componenti del Consiglio di Amministrazione in conformità delle previsioni di cui all'articolo 17 del Nuovo Statuto.

10. RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI DELLE SOCIETÀ PARTECIPANTI ALLA FUSIONE

Gli Amministratori delle Società partecipanti alla fusione hanno provveduto a predisporre, ai sensi dell'art. 2501-quinques cod. civ, una relazione congiunta, allegata al presente progetto di fusione sub 5, che illustra le ragioni e gli obiettivi dell'operazione.

11. RELAZIONE DELL'ESPERTO

La determinazione dei rapporti di cambio e la loro congruità è attestata, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2501-sexies cod. civ, dalla relazione dell'Esperto Dott. Saverio Mancinelli. Tale relazione si allega sub 6.

12. CONDIZIONI DELLA FUSIONE

Il perfezionamento della Fusione è subordinato all'avveramento o alla rinuncia, se del caso, ad opera delle Società Partecipanti alla Fusione, ove consentito dalle applicabili disposizioni - entro il 30 settembre 2018, di tutte, nessuna esclusa, ovvero all'avveramento delle seguenti condizioni:

- a) approvazione della Fusione da parte degli organi decisionali di Attiva S.p.A. e di Linda S.p.A.;
- b) approvazione del Progetto di Fusione da parte delle assemblee straordinarie delle Società Partecipanti alla Fusione;
- c) adozione del Nuovo Statuto da parte dell'Assemblea straordinaria di Ambiente S.p.A.;
- d) assunzione, da parte dell'assemblea ordinaria di Ambiente S.p.A., da tenersi contestualmente e di seguito all'assemblea straordinaria di approvazione del Progetto di Fusione, della delibera:
 - i. per la costituzione, con efficacia a far data dalla Data di Efficacia della Fusione, del Consiglio di Amministrazione della Società Incorporante con la nomina di 5 (cinque) membri;
- e) acquisto di azioni proprie, con efficacia immediata e non soggetta a condizioni sospensive di efficacia;
- f) mancata approvazione, emissione, promulgazione, attuazione o presentazione da parte di alcun Tribunale competente di qualsivoglia provvedimento o atto in corso di validità che vieti o sospenda l'esecuzione della Fusione secondo quanto previsto nel Progetto di Fusione e mancata approvazione, promulgazione o attuazione di provvedimenti da parte di alcun tribunale competente che abbia l'effetto di proibire o rendere invalida l'esecuzione della Fusione.

13. CLAUSOLA DI SALVAGUARDIA

Per quanto qui non espressamente previsto valgono le norme di legge e la prassi contabile.

Allegati:


<i>Allegato 1</i>	<i>Nuovo Statuto</i>
<i>Allegato 2</i>	<i>Bilanci chiusi al 31 dicembre 2017 di Ambiente Spa</i>
<i>Allegato 3</i>	<i>Bilanci chiusi al 31 dicembre 2017 di Attiva Spa</i>

<i>Allegato 4</i>	<i>Bilanci chiusi al 31 dicembre 2017 di Linda Spa</i>
<i>Allegato 5</i>	<i>Relazione degli amministratori</i>
<i>Allegato 6</i>	<i>Relazione dell'esperto ex art. 2501-sexies cod. civ.</i>
<i>Allegato 7</i>	<i>Piano di gestione e sviluppo degli impianti</i>

Pescara, il 4.5.2018

AMBIENTE S.P.A.

A.U. Avv. Massimo Santarelli


ATTIVA S.P.A.

A.U. Dott. Massimo Papa

LINDA S.P.A.

A.U. Geom. Guido La Torre
