

Strettamente riservato e confidenziale

Fusione Multiss Spa – Multiservizi Porto Torres Srl

Cronoprogramma

Maggio 2022

Studio Enrico Gaia

AUDERE
servizi integrati

Cronoprogramma - Introduzione



Dopo un'attenta disamina dei documenti e dei tempi di realizzazione dell'incarico in oggetto, si è predisposto il presente cronoprogramma per le attività da svolgere secondo gli articoli 2501-2505 quater del codice civile.

Il seguente cronoprogramma è articolato in 3 fasi

1) Redazione da parte degli organi amministrativi della Multiss Spa e della Multiservizi Porto Torres Srl dei seguenti documenti ai sensi dell'art. 2501 del codice civile e dell'OIC 4

A. Redazione del progetto di fusione (art. 2501 ter del c.c.):

Il progetto ha l'obiettivo di definire le condizioni e le caratteristiche dell'operazione da sottoporre all'approvazione dell'assemblea e costituisce un documento unico, nonostante sia formalmente presentato dall'organo amministrativo di ciascuna società singolarmente.

Il contenuto minimo è dettato dall'art. 2501 *ter* primo comma del Codice Civile ed include l'indicazione del rapporto di cambio delle azioni o quote in base al quale la partecipazione in una società partecipante alla fusione viene trasformata in partecipazione nella società risultante dalla fusione, nonché l'eventuale conguaglio in denaro.

B. Controllo documenti necessari al progetto di fusione:

Situazioni patrimoniali delle società partecipanti alla fusione (art. 2501 *quater* del Codice Civile) Le situazioni patrimoniali devono essere predisposte ad una data non anteriore di oltre centoventi giorni dal giorno del deposito del progetto di fusione nella sede della società. Nei casi in cui la data di chiusura dell'ultimo esercizio non sia anteriore di oltre sei mesi a quella del deposito sopra indicato le situazioni patrimoniali possono essere sostituite dal bilancio dell'ultimo esercizio.

C. Relazione dell'organo amministrativo (art. 2501 *quinquies* del Codice Civile)

La relazione deve illustrare e giustificare, sotto il profilo giuridico ed economico, il progetto di fusione ed in particolare il rapporto di cambio delle azioni o delle quote, indicando i criteri di determinazione di detto rapporto e segnalando le eventuali difficoltà di valutazione.



D. Redazione da parte di uno o più esperti indipendenti di una relazione sulla congruità del rapporto di cambio delle azioni o quote (art. 2501 sexies del Codice Civile)

Uno o più esperti devono redigere una relazione sulla congruità del rapporto di cambio, esprimendo inoltre un parere sull'adeguatezza del metodo o dei metodi adottati dall'organo amministrativo. L'art. 2501 *sexies* del Codice Civile definisce inoltre le modalità di scelta dell'esperto e la sua responsabilità.

E. Redazione dei verbali dei due CDA in ordine all'approvazione del progetto di fusione da presentarsi 30 giorni prima all'assemblea dei soci per la decisione dei soci in ordine alla fusione.

- Il progetto di fusione, le relazioni degli amministratori, il piano industriale risultano predisposti al 10/05/2022. Pertanto dopo l'approvazione da parte degli organi amministrativi delle singole società è possibile depositare i documenti presso il Registro delle Imprese o siti internet società. E' emersa la necessità di sottoporre l'operazione al Consiglio Comunale del Comune di Porto Torres e alla Segreteria Generale della Provincia, prima del deposito. Tali Enti/Organi dovranno autorizzare l'operazione.

F. Deposito dei documenti (art. 2501 septies del Codice Civile)

I documenti descritti nei precedenti punti da A a E ed i bilanci degli ultimi tre esercizi delle società partecipanti alla fusione con le relazioni dei soggetti cui compete l'amministrazione e il controllo contabile, devono restare depositati in copia nella sede delle società partecipanti alla fusione durante i **trenta giorni** che precedono la decisione in ordine alla fusione. **Nel progetto di fusione si è prevista la rinuncia dei soci ai 30 giorni, tuttavia se confermata i soci devono esprimerla per iscritto. Nel progetto si è prevista anche la rinuncia alla nomina degli esperti.**

Il progetto di fusione è inoltre depositato, secondo quanto previsto dall'art. 2501 *ter* del Codice Civile, per l'iscrizione nel Registro delle imprese del luogo ove hanno sede le società partecipanti alla fusione; l'iscrizione deve avvenire almeno trenta giorni prima dalla data fissata per la decisione in ordine alla fusione.

FASE II



2) Decisione in ordine alla fusione (art. 2502 del Codice Civile)

Ciascuna società partecipante alla fusione procede all'approvazione del progetto di fusione, decidendo pertanto in ordine alla fusione. L'Art. 2502 del Codice Civile definisce le formalità e le maggioranze necessarie per la decisione in ordine alla fusione; per le società di capitali si applicano le norme previste per la modificazione dello statuto o dell'atto costitutivo e pertanto è necessaria l'assemblea straordinaria dei soci.

La delibera di fusione deve essere depositata per l'iscrizione nel Registro delle imprese entro trenta giorni dalla data della decisione.

- Tempo di realizzazione Fase 2 "Approvazione della fusione" dopo 30 giorni dal deposito del progetto di fusione, oppure se i soci rinunciano al termine dei 30 giorni (come previsto nel progetto), in una data stabilita successivamente al deposito dei documenti presso il Registro imprese.

3) Attuazione della fusione



Attuazione della fusione; stipula e sottoscrizione dell'atto di fusione (artt. 2503 e 2504 del Codice Civile)

Dalla data di iscrizione nel Registro delle imprese delle delibere di fusione devono decorrere sessanta giorni perchè la fusione possa avere attuazione.

L'art. 2503, infatti, indica in tale periodo il lasso temporale nel quale i creditori delle società partecipanti alla fusione possono opporsi alla fusione. Peraltro lo stesso articolo prevede alcune eccezioni alla regola indicata con possibilità quindi di attuazione anticipata della fusione (ad esempio se è stato ottenuto il consenso di tutti i creditori anteriormente alla data di deposito del progetto di fusione nel Registro delle imprese, oppure se la società ha soddisfatto tutti i creditori che non hanno prestato il consenso alla fusione o se sono state depositate presso una banca le somme corrispondenti al valore dei crediti cui si riferisce il mancato consenso).

Trascorsi i sessanta giorni viene stipulato dalle società partecipanti alla fusione l'atto di fusione.

L'art. 2504 del Codice civile prevede che l'atto di fusione:

- risulti da atto pubblico;
- sia depositato per l'iscrizione entro trenta giorni presso il Registro delle imprese nei luoghi ove hanno sede le società partecipanti alla fusione e nel luogo ove ha sede la società risultante dalla fusione, se diverso.

- Tempi di realizzazione Fase 3 "Attuazione della fusione, stipula e sottoscrizione dell'atto di fusione (art. 2503-2504 c.c.)" 60 giorni dalla data di iscrizione delle delibere di fusione al registro imprese.