

PROGETTO DI FUSIONE PER INCORPORAZIONE

di Wilo Systems Italia S.r.l. in Wilo Italia S.r.l.

a norma dell'articolo 2501-ter del Codice Civile

A. PREMESSA

I Consigli di Amministrazione di Wilo Italia S.r.l. (di seguito "**Società Incorporante**" o "**Wilo Italia**") e Wilo Systems Italia S.r.l. (di seguito, "**Società Incorporanda**" o "**Wilo Systems**") hanno predisposto, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2501-ter del Codice Civile, il seguente progetto di fusione (di seguito, il "**Progetto di Fusione**") con riferimento alla fusione per incorporazione di Wilo Systems in Wilo Italia (di seguito, la "**Fusione**").

Al fine del perfezionamento dell'operazione di Fusione tra la Società Incorporante e la Società incorporata - le quali rivestono entrambe la forma di "*Società a responsabilità limitata*" - si premette la volontà dei Soci della Società Incorporata e della Società di ricorrere alle semplificazioni in materia di documentazione nell'ambito di operazioni di fusione ammesse dalla disciplina vigente. Più in dettaglio:

- a) ai sensi dell'art. 2501-*quinquies*, co. 4, del Codice Civile, i Soci di Wilo Italia e Wilo Systems hanno rinunciato o rinunceranno alla predisposizione della relazione dell'Organo Amministrativo prevista dal co. 1 del medesimo articolo 2501-*quinquies*;
- b) ai sensi del combinato disposto dagli articoli 2502, 2480 e 2479-*bis* del Codice Civile e in assenza di specifiche previsioni dell'atto costitutivo e dello statuto della Società Incorporante e della Società Incorporata, il Progetto di Fusione sarà sottoposto all'approvazione delle rispettive Assemblee dei Soci e contiene le informazioni ed i dati richiesti dalla legislazione vigente.

La Fusione (di seguito anche l' "**Operazione**") si pone nel contesto di una migliore razionalizzazione della struttura del Gruppo Wilo nel territorio italiano e di semplificazione degli assetti partecipativi al fine di rendere più efficienti i processi organizzativi e gestionali ed al contempo migliorare i livelli di redditività del Gruppo Wilo nel suo complesso.

L'Operazione si colloca anche nell'ottica di garantire al Gruppo Wilo una maggiore efficienza nella gestione delle attività mediante la riduzione dei livelli decisionali ed il rafforzamento dell'integrazione strategica e operativa.

La Fusione determinerà, alla data di efficacia, come di seguito meglio specificata e come indicata nell'atto di Fusione, l'estinzione di Wilo Systems per effetto della sua incorporazione in Wilo Italia.

B. FUSIONE PER INCORPORAZIONE DI WILO SYSTEMS IN WILO ITALIA

1. SOCIETÀ PARTECIPANTI ALLA FUSIONE (ART. 2501- TER, CO. 1, N.1, DEL CODICE CIVILE)

1.1 Società Incorporante

Wilo Italia S.r.l., con sede in Segrate (MI), 20090, via Novegro 1/A, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano-Monza Brianza-Lodi, C.F. e partita iva 07755430159, R.E.A. n. MI - 1179482. La società è stata costituita con atto stipulato in data 15 febbraio 1985 ed iscritta nel Registro delle Imprese di Milano-Monza Brianza-Lodi in data 19 febbraio 1985.

Il capitale sociale sottoscritto ed interamente versato è pari ad Euro 620.000,00. Il capitale sociale di Wilo Italia è detenuto per il 60,9% da Wilo SE (di seguito anche "Wilo SE") e per il 39,1% da Wilo France SAS (di seguito, "Wilo FR").

1.2 Società Incorporanda

Wilo Systems Italia S.r.l., con sede in Bari (BA), 70123, viale Maestri Del Lavoro 2/A, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Bari, C.F. e partita iva 04660090723, R.E.A. n. BA - 328321. La società è stata costituita con atto stipulato in data 29 dicembre 1994 e iscritta nel Registro delle Imprese di Bari in data 19 febbraio 1996.

Il capitale sociale sottoscritto e versato è pari ad Euro 40.000,00. Il capitale sociale di Wilo Systems è attualmente interamente detenuto da Wilo SE.

2. MODIFICHE ALLO STATUTO DELLA SOCIETÀ INCORPORANTE (ART. 2501-TER, CO. 1, N.2, DEL CODICE CIVILE)

In sede di approvazione del presente Progetto di Fusione, lo Statuto della Società Incorporante verrà modificato al fine di adeguare l'oggetto sociale (art. 4) e l'ammontare del capitale sociale (art. 5) della Società Incorporante.

In aggiunta, in occasione dell'approvazione del Progetto di Fusione saranno apportate alcune ulteriori modifiche al fine di adeguare lo Statuto della Società Incorporante alle vigenti disposizioni previste dal Codice Civile. Il testo dello Statuto alla luce delle

modifiche innanzi menzionate è riportato nell'Allegato n. 3 "Statuto Wilo Italia S.r.l. post-fusione", indicato in calce ed allegato al presente Progetto di Fusione.

3. RAPPORTO DI CAMBIO DELLE QUOTE ED EVENTUALE CONGUAGLIO IN DENARO (ART. 2501-TER, CO. 1, N.3, DEL CODICE CIVILE)

Al fine di determinare il rapporto di cambio tra le quote esistenti in capo ai soci della Società Incorporanda e le quote ad esso assegnate a seguito della Fusione nella Società Incorporante, si è stabilito di ricorrere a una valutazione di natura patrimoniale degli assets detenuti dalla Società Incorporante e dalla Società Incorporata.

Le ragioni di tale scelta attengono, in particolar modo, all'assoluta preminenza delle consistenze patrimoniali delle società coinvolte nell'Operazione in considerazione dei rispettivi oggetti sociali.

Con riferimento a Wilo Italia, l'oggetto sociale verte principalmente nella produzione e commercializzazione di pompe idrauliche, elettriche e meccaniche, nonché nella manutenzione dei rispettivi impianti, pertanto, si è ritenuto di tenere in considerazione il 100% delle consistenze patrimoniali iscritte nell'Attivo patrimoniale della Società Incorporante.

Con riferimento a Wilo Systems, l'oggetto sociale verte principalmente sulla costruzione di quadri elettrici e di impianti elettromeccanici in genere, nonché sull'installazione e manutenzione di impianti antincendio, di riscaldamento, condizionamento e di produzione dell'energia elettrica, pertanto, si è ritenuto di tenere in considerazione il 100% delle consistenze patrimoniali iscritte nell'Attivo patrimoniale della Società Incorporanda.

Le partecipazioni delle società partecipanti alla Fusione sono, pertanto, state valutate avendo riguardo all'attività svolta e alle consistenze patrimoniali.

Alla luce, di quanto esposto *supra*, gli Organi Amministrativi di Wilo Italia e Wilo Systems hanno fissato il rapporto di cambio tra le quote di Wilo Italia, dante come risultato il seguente assetto delle quote rappresentative del capitale sociale di Wilo Italia.

	€	% capitale in Wilo Italia post-Fusione
Wilo SE	456,196.00 €	65.30%
Wilo FR	242,420.00 €	34.70%
	<u>698,616.00 €</u>	<u>100.00%</u>

Quali situazioni patrimoniali di riferimento della Fusione, sia Wilo Italia che Wilo Systems utilizzano i Progetti Bilanci di Esercizio al 31 dicembre 2019, approvati dagli Organi Amministrativi di Wilo Italia e Wilo Systems rispettivamente in data 16 marzo 2020

ed in data 7 aprile 2020, in conformità con il disposto normativo di cui all'articolo 2501-*quater*, co. 1, del Codice Civile.

Ai sensi dell'articolo 2501-*sexies* del Codice Civile, i Soci delle società partecipanti all'operazione di Fusione hanno dato incarico di redigere la relazione degli esperti sulla congruità del rapporto di cambio delle Quote, determinato ed approvato dai rispetti Organi Amministrativi delle società partecipanti alla Fusione.

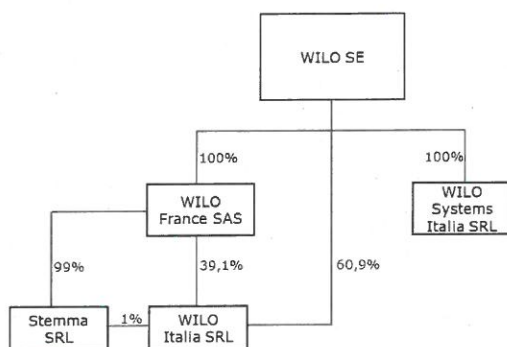
Ai sensi dell'articolo 2501-*ter*, co. 1, n. 3, si precisa che non è previsto alcun conguaglio in denaro.

4. MODALITÀ DI ASSEGNAZIONE DELLE QUOTE DELLA SOCIETÀ INCORPORANTE (ART. 2501-*TER*, CO. 1, N.4, DEL CODICE CIVILE)

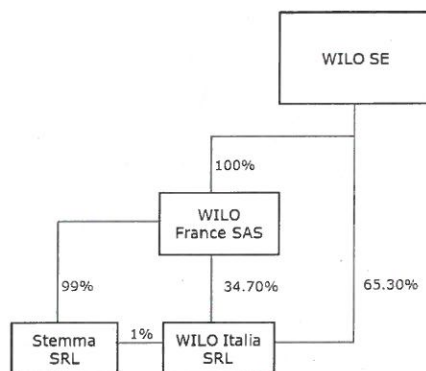
Le quote di nuova emissione della Società Incorporante (i.e. Wilo Italia), come risultante dalla Fusione, saranno assegnate al socio della Società Incorporata, Wilo SE, mediante aumento di capitale della Società Incorporante a servizio della Fusione e del concambio, di Euro 78.616,00 e cioè da Euro 620.000,00 ad Euro 698.616,00.

Allo scopo di rappresentare con maggiore chiarezza l'operazione di Fusione in parola, il seguente diagramma illustra i rapporti di partecipazione prima e dopo la Fusione.

Situazione attuale



Situazione al completamento dell'operazione di Fusione



5. DATA DALLA QUALE LE AZIONI PARTECIPANO AGLI UTILI (ART. 2501-TER, CO. 1, N. 5, DEL CODICE CIVILE)

Le nuove quote emesse in esecuzione del rapporto di cambio parteciperanno agli utili a decorrere dal primo giorno dell'esercizio in cui la Fusione avrà effetto ai sensi del co. 2 dell'articolo 2504-bis del Codice Civile.

6. DATA DI DECORRENZA DEGLI EFFETTI DELLA FUSIONE E DATA DI EFFICACIA CONTABILE E FISCALE DELLA FUSIONE (ART. 2501-TER, CO. 1, N. 6, DEL CODICE CIVILE)

Gli effetti della fusione, ai sensi dell'articolo 2504-bis Codice Civile, decorreranno dall'ultimo giorno del mese durante il quale interverrà l'ultima delle iscrizioni dell'atto di fusione previste dall'articolo 2504, comma 2, Codice Civile presso il Registro delle Imprese competente in ragione della sede delle società partecipanti alla Fusione.

A partire della data di efficacia della Fusione, la Società Incorporante subentrerà in tutti i rapporti giuridici attivi e passivi facenti capo a Wilo Systems.

Ai fini contabili e fiscali e per gli effetti di cui all'art. 2501-ter, n. 6 del Codice Civile, le operazioni di Wilo Systems saranno imputate al Bilancio della Società Incorporante (i.e. Wilo Italia), ai sensi dell'art. 2504-bis, co. 3, del Codice Civile e dell'art. 172, co. 9, del Decreto del Presidente della Repubblica 22 dicembre 1986 n. 917 a decorrere dal primo giorno dell'esercizio nel corso del quale avrà effetto l'operazione di Fusione. (i.e. retrodatazione contabile e fiscale).

7. TRATTAMENTO EVENTUALMENTE RISERVATO A PARTICOLARI CATEGORIE DI SOCI E AI POSSESSORI DI DIRITTI DI PARTECIPAZIONE AL CAPITALE SOCIALE (ART. 2501-TER, CO. 1, N. 7, DEL CODICE CIVILE)

Non esistono Soci ai quali sia riservato un trattamento particolare o privilegiato, né vi sono diritti di partecipazione al capitale sociale di Wilo Italia e Wilo Systems ulteriori rispetto ai diritti spettanti.

8. VANTAGGI PARTICOLARI EVENTUALMENTE PREVISTI A FAVORE DEGLI AMMINISTRATORI DELLE SOCIETÀ PARTECIPANTI ALLA FUSIONE (ART. 2501-TER, CO. 1, N. 8, DEL CODICE CIVILE)

Non sono previsti benefici o vantaggi particolari a favore degli amministratori delle società facenti parte dell'operazione di Fusione tra Wilo Italia e Wilo Systems.

Sono fatte salve le variazioni, integrazioni ed aggiornamenti anche numerici del presente Progetto di Fusione e dello Statuto della Società Incorporante eventualmente richieste dall'Ufficio del Registro delle Imprese ovvero in sede di controlli di Legge, ovvero apportate dalle rispettive Assemblee Straordinarie dei Soci che adottano la decisione in ordine all'Operazione che non incidano sui diritti dei Soci e dei terzi ai sensi dell'art. 2502 del Codice Civile.

Allegato 1: Statuto sociale di Wilo Italia S.r.l.

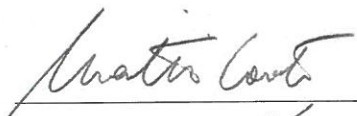
Allegato 2: Statuto sociale di Wilo Systems S.r.l.

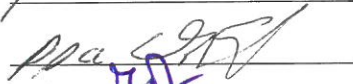
Allegato 3: Statuto sociale di Wilo Italia S.r.l. post-fusione.

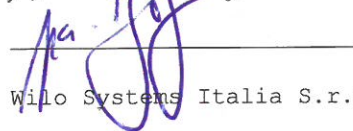
Segrate, 14 aprile 2020

Wilo Italia S.r.l.

Il Consiglio di Amministrazione







Wilo Systems Italia S.r.l.

Il Consiglio di Amministrazione

