
PROGETTO DI FUSIONE PER INCORPORAZIONE

DI

SOCIETÀ INTERCOMUNALE ECOLOGICA MANTOVANA S.P.A.

Sede legale in Via Giuseppe Taliercio n.3, 46100 – Mantova (MN)

Capitale sociale 500.000 i.v.

Codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle imprese di Cremona – Mantova – Pavia

80018460206

Partiva IVA 00679630202

REA n. MN – 179248

(di seguito "**SIEM**" o "**Società Incorporanda**")

IN

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE MANTOVA S.P.A.

Sede legale in Via Taliercio 3, 46100 – Mantova (MN)

Capitale sociale 73.402.672,00 i.v.

Codice fiscale, Partita Iva e numero di iscrizione al Registro delle imprese di Cremona – Mantova –

Pavia 01838280202

REA n. MN – 21253

(di seguito "**TEA**" o "**Società Incorporante**")

ai sensi dell'art. 2501-ter c.c., redatto dall'organo amministrativo di SIEM.

1. PREMESSA

L'organo amministrativo di SIEM ha predisposto il presente progetto regolante la fusione di SIEM in TEA (di seguito, rispettivamente, il "**Progetto**" e la "**Fusione**").

Come meglio specificato al punto 2 del presente Progetto, si precisa che la Fusione comporterà l'incorporazione di SIEM in TEA (congiuntamente, le "**Società Partecipanti**"), ai sensi e per gli effetti dell'art. 2501-ter c.c.

In particolare, la Fusione determinerà contestualmente:

- l'annullamento delle partecipazioni detenute dagli attuali soci di SIEM nell'Incorporanda;
- l'assunzione da parte dell'Incorporante di tutte le attività e le passività dell'Incorporanda
- l'attribuzione ai soci di SIEM di 8.070 azioni ordinarie di TEA (post-frazionamento del capitale descritto nel successivo punto 5 del presente Progetto), di cui zero azioni di nuova emissione e 8.070 azioni proprie, in maniera tale che all'esito della Fusione il capitale sociale di TEA risulterà così ripartito:

N.	Soci Tea	Numero di azioni post-frazionamento e post-fusione	Valore del Capitale Sociale post-fusione	% su Capitale Sociale post-fusione
1	Comune di Acquanegra sul Chiese	305	7.899,50	0,011%
2	Comune di Asola	301	7.795,90	0,011%
3	Comune di Bagnolo San Vito	21.485	556.461,50	0,758%
4	Comune di Borgocarbonara	111	2.874,90	0,004%
5	Comune di Borgo Mantovano	402	10.411,80	0,014%
6	Comune di Borgo Virgilio	133.410	3.455.319,00	4,707%
7	Comune di Bozzolo	14.053	363.972,70	0,496%
8	Comune di Casalmoro	68	1.761,20	0,001%
9	Comune di Casaloldo	72	1.864,80	0,002%
10	Comune di Castel d'Ario	24.356	630.820,40	0,859%
11	Comune di Castelforte	295	7.640,50	0,010%

N.	Soci Tea	Numero di azioni post-frazionamento e post-fusione	Valore del Capitale Sociale post-fusione	% su Capitale Sociale post- fusione
12	Comune di Castelluccio	168	4.351,20	0,006%
13	Comune di Castiglione delle Stiviere	57.001	1.476.325,90	2,011%
14	Comune di Commessaggio	45	1.165,50	0,002%
15	Comune di Curtatone	88.268	2.286.141,20	3,115%
16	Comune di Dosolo	128	3.315,20	0,005%
17	Comune di Gazoldo degli Ippoliti	93	2.408,70	0,003%
18	Comune di Gazzuolo	95	2.460,50	0,003%
19	Comune di Goito	310	8.029,00	0,011%
20	Comune di Gonzaga	22.954	594.508,60	0,810%
21	Comune di Guidizzolo	178	4.610,20	0,006%
22	Comune di Magnacavallo	79	2.046,10	0,003%
23	Comune di Mantova	2.024.362	52.430.975,80	71,429%
24	Comune di Marcaria	20.867	540.455,30	0,736%
25	Comune di Mariana Mantovana	1.223	31.675,70	0,043%
26	Comune di Marmirolo	27.363	708.701,70	0,965%
27	Comune di Moglia	177	4.584,30	0,006%
28	Comune di Monzambano	380	9.842,00	0,013%
29	Comune di Motteggiana	1.069	27.687,10	0,038%

N.	Soci Tea	Numero di azioni post-frazionamento e post-fusione	Valore del Capitale Sociale post-fusione	% su Capitale Sociale post- fusione
30	Comune di Ostiglia	34.168	884.951,20	1,206%
31	Comune di Pegognaga	15.891	411.576,90	0,561%
32	Comune di Piubega	56	1.450,40	0,002%
33	Comune di Poggio Rusco	205	5.309,50	0,007%
34	Comune di Pomponesco	81	2.097,90	0,003%
35	Comune di Ponti sul Mincio	169	4.377,10	0,006%
36	Comune di Porto Mantovano	4.269	110.567,10	0,151%
37	Comune di Quingentole	78	2.020,20	0,003%
38	Comune di Quistello	188	4.869,20	0,007%
39	Comune di Redondesco	51	1.320,90	0,002%
40	Comune di Rivarolo Mantovano	101	2.615,90	0,004%
41	Comune di Rodigo	205	5.309,50	0,007%
42	Comune di Roncoferraro	246	6.371,40	0,009%
43	Comune di Roverbella	1.832	47.448,80	0,065%
44	Comune di Sabbioneta	246	6.371,40	0,009%
45	Comune di San Benedetto Po	235	6.086,50	0,008%
46	Comune di San Giacomo delle Segnate	59	1.528,10	0,002%
47	Comune di San Giorgio Bigarello	35.289	913.985,10	1,245%

N.	Soci Tea	Numero di azioni post-frazionamento e post-fusione	Valore del Capitale Sociale post-fusione	% su Capitale Sociale post- fusione
48	Comune di San Giovanni del Dosso	46	1.191,40	0,002%
49	Comune di San Martino dall'Argine	62	1.605,80	0,002%
50	Comune di Schivenoglia	147	3.807,30	0,005%
51	Comune di Sermide e Felonica	389	10.075,10	0,014%
52	Comune di Serravalle a Po	258	6.682,20	0,009%
53	Comune di Sustinente	281	7.277,90	0,010%
54	Comune di Suzzara	291.002	7.536.951,80	10,268%
55	Comune di Viadana	649	16.809,10	0,023%
56	Comune di Villimpenta	77	1.994,30	0,003%
57	Comune di Volta Mantovana	411	10.644,90	0,015%
58 (nuovo socio)	Amministrazione Prov.le	121	3.133,90	0,004%
59 (nuovo socio)	COMUNE DI CANNETO SULL'OGLIO	100	2.590,00	0,004%
60 (nuovo socio)	COMUNE DI CASALROMANO	28	725,20	0,001%
61 (nuovo socio)	COMUNE DI CASTEL GOFFREDO	187	4.843,30	0,007%
62 (nuovo socio)	COMUNE DI CAVRIANA	78	2.020,20	0,003%
63 (nuovo socio)	COMUNE DI CERESARA	53	1.372,70	0,002%
64 (nuovo socio)	COMUNE DI SOLFERINO	46	1.191,40	0,002%

N.	Soci Tea	Numero di azioni post-frazionamento e post-fusione	Valore del Capitale Sociale post-fusione	% su Capitale Sociale post- fusione
65 (nuovo socio)	COMUNE DI MEDOLE	68	1.761,20	0,002%
	TOTALI AZIONI IN CIRCOLAZIONE	2.826.990	73.219.041	99,750%
66	Tea s.p.a.	7.090	183.631,00	0,250%
	TOTALI AZIONI EMESSE	2.834.080	73.402.672	100,000%

La Fusione è funzionale a:

- (i) ottenere una migliore gestione integrata ed efficiente dei rifiuti nella Provincia di Mantova, tenuto conto degli obbiettivi posti dal Programma regionale di gestione dei rifiuti ("**PRGR**")
- (ii) conseguire un riassetto razionale ed efficiente delle partecipazioni detenute dagli enti locali nelle Società Partecipanti, riducendo il numero di società partecipate dalla maggior parte dei Comuni partecipanti, rendendo più efficiente l'assetto contabile ed amministrativo, evitando duplicazioni contabili e consentendo una più rapida circolazione delle informazioni.
- (iii) razionalizzare l'attività finanziaria e commerciale delle Società Partecipanti, con conseguente riduzione dei costi di gestione ed ottimizzazione delle risorse impiegate.

In particolare si rammenta che detta operazione è industrialmente funzionale alla realizzazione del Piano di gestione integrata ed efficiente dei rifiuti nella provincia di Mantova di cui all'Accordo Pubblico sottoscritto a giugno 2025, che prevede la necessaria e sostanziale totalità di adesione da parte dei comuni della provincia di Mantova.

In forza della Fusione, le Società Partecipanti prendono altresì atto che:

- (i) ogni e qualsiasi debito di SIEM nei confronti di TEA s'intenderà estinto per confusione ai sensi dell'art. 1253 c.c., ivi incluso il debito derivante dal contratto di finanziamento sottoscritto dalle Società Partecipanti in data 03/06/2024 ed autenticato dal Notaio Massimo Bertolucci ("**Finanziamento TEA**");
- (ii) visto quanto sopra, TEA provvederà quanto prima a seguito del perfezionamento della Fusione alla cancellazione dell'atto di pegno non possessorio concesso da SIEM a suo favore sulla quota di partecipazione detenuta da SIEM in Mantova Ambiente S.r.l., a garanzia della restituzione del debito derivante dal Finanziamento TEA.

Gli organi amministrativi delle Società Partecipanti danno atto che i rispettivi soci, ciascuno per quanto di propria rispettiva competenza, hanno manifestato la propria volontà, che sarà reiterata nell'ambito delle deliberazioni assembleari aventi ad oggetto l'approvazione del presente Progetto, a rinunciare alla redazione della relazione degli esperti, ai sensi dell'articolo 2501-

sexies, ottavo comma, del codice civile.

Inoltre, si dà atto che, ai fini del perfezionamento della Fusione sarà necessario che TEA proceda, prima della data dell'atto di fusione, al frazionamento delle azioni, così come di seguito indicato al successivo Paragrafo.

2. NATURA DELLA FUSIONE

La Fusione si configura come una fusione per incorporazione della Società Incorporanda nella Società Incorporante.

3. TIPO, RAGIONE SOCIALE E SEDE DELLE SOCIETÀ PARTECIPANTI ALLA FUSIONE (ART. 2501-TER, PRIMO COMMA, N. 1, DEL CODICE CIVILE)

Società Incorporante

Territorio Energia Ambiente Mantova S.p.A., con sede legale in Via Taliercio 3, 46100 – Mantova (MN), codice fiscale, partita IVA, numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Cremona – Mantova – Pavia 01838280202, capitale sociale 73.402.672,00 i.v.

Società Incorporanda

Società Intercomunale Ecologica Mantovana S.p.A., con sede legale in Via Giuseppe Taliercio n.3, 46100 – Mantova (MN), codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle imprese di Cremona – Mantova – Pavia 80018460206, Partita IVA 00679630202, REA n. MN – 179248

4. STATUTO DELLA SOCIETÀ INCORPORANTE CON LE EVENTUALI MODIFICAZIONI DERIVANTI DALLA FUSIONE (ART. 2501-TER, PRIMO COMMA, N. 2, DEL CODICE CIVILE)

In seguito al perfezionamento della Fusione, la Società Incorporante non attuerà alcuna modifica al proprio statuto e, pertanto, manterrà in vigore lo statuto in essere alla data di efficacia della Fusione.

Non sono previste modifiche allo Statuto della Società Incorporante per effetto della fusione in esame. Si allega quale Allegato 1 copia dello statuto della Società Incorporante.

5. RAPPORTO DI CAMBIO, CONGUAGLIO IN DENARO, MODALITÀ DI ASSEGNAZIONE DELLE AZIONI DELLA SOCIETÀ INCORPORANTE (ART. 2501-TER, PRIMO COMMA, NN. 3 E 4, DEL CODICE CIVILE)

Il rapporto di concambio di seguito indicato è stabilito sul presupposto dell'avvenuto frazionamento delle azioni di TEA tale per cui a ogni azione attuale di TEA corrisponderanno 10 azioni. Tale operazione risulta necessaria ai fini di tutelare la parità di trattamento dei soci delle Società Partecipanti alla fusione e altresì contenere il conguaglio da denaro da assegnare ai soci di SIEM al di sotto del limite del 10% del valore nominale delle azioni attribuite, così come previsto ai sensi dell'art. 2501 ter c.c.

Rapporto di concambio: per ciascuna azione di SIEM saranno assegnate 0,00810378 azioni di TEA (post-frazionamento). Inoltre ai Soci SIEM verrà assegnato un conguaglio in denaro complessivamente pari a 4.719 (quattromilasettecentodiciannove/00) Euro. L'Allegato 2 riporta le assegnazioni di azioni e conguaglio in denaro per ciascun socio di SIEM.

In sede di approvazione della Fusione, per quanto occorra, gli attuali soci di TEA dovranno espressamente rinunciare all'esercizio del diritto di opzione a ciascuno di essi spettante ai sensi dell'art. 2441 c.c. e dell'art. 9 dello statuto di TEA.

6. DATA A DECORRERE DALLA QUALE LE AZIONI PARTECIPANO AGLI UTILI (ART. 2501-TER, PRIMO COMMA, N.6, DEL CODICE CIVILE)

Le azioni di nuove emissione, ai sensi dell'art. 2501-ter, primo comma, n.6, del codice civile, parteciperanno agli utili a decorrere dall'esercizio sociale nel quale sarà perfezionata l'operazione di fusione.

7. DATA A DECORRERE DALLA QUALE LE OPERAZIONI DELLA SOCIETÀ INCORPORANDA SONO IMPUTATE AL BILANCIO DELLA SOCIETÀ INCORPORANTE (ART. 2501-TER, PRIMO COMMA, N. 6, DEL CODICE CIVILE)

Gli effetti della Fusione, ai sensi dell'art. 2504-bis c.c., decorrono dal primo giorno del mese successivo a quello nel quale verrà effettuata l'ultima delle iscrizioni dell'atto di fusione presso i competenti Registri delle Imprese.

Ai fini contabili, le operazioni della Società Incorporanda saranno imputate al bilancio della Società Incorporante a partire dal primo giorno del mese successivo a quello nel quale verrà effettuata l'ultima delle iscrizioni dell'atto di fusione presso i competenti Registri delle Imprese.

8. EVENTUALE TRATTAMENTO PARTICOLARE A FAVORE DI PARTICOLARI CATEGORIE DI SOCI

Non sono previsti trattamenti riservati a particolari categorie di soci delle Società Partecipanti. Non vi sono possessori di titoli diversi dalle quote in alcuna delle Società Partecipanti.

9. EVENTUALI VANTAGGI A FAVORE DEGLI AMMINISTRATORI DELLE SOCIETÀ PARTECIPANTI ALLA FUSIONE

Non esiste alcun vantaggio particolare a favore dei soggetti cui compete l'amministrazione delle Società Partecipanti alla Fusione e non verrà instaurato alcun vantaggio particolare in virtù del perfezionamento della Fusione in alcuna di tali società.

10. SITUAZIONI PATRIMONIALI DI RIFERIMENTO

Non sono state predisposte le situazioni patrimoniali previste dall'articolo 2501-quater c.c. in quanto sostituite dal bilancio di entrambe le Società Partecipanti, relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, debitamente approvato dalle rispettive assemblee dei soci.

11. TERMINE PER L'OPPOSIZIONE DEI CREDITORI

Alla Fusione si applicherà il termine di 60 (sessanta) per l'opposizione dei creditori, così come previsto dall'articolo 2503, primo comma, c.c.

*

Lista degli allegati al Progetto:

- Allegato 1 Statuto Società Incorporante
- Allegato 2 Assegnazioni di azioni TEA ai soci di SIEM e conguagli in denaro

* * *

Mantova, 30 giugno 2025

Tea s.p.a. SB

Il Presidente

Massimiliano Ghizzi

