

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA**DEL 8 APRILE 2019**

Oggi, 8 Aprile 2019, alle ore 18:00, in Nembro (BG), presso la sala dell'auditorium "Modernissimo" sita in Piazza Libert , si   riunita in seconda convocazione l'Assemblea dei soci di Anita s.r.l. (d'ora innanzi anche la "Societ ") per discutere e deliberare il seguente

Ordine del giorno

1. Approvazione del progetto di fusione per incorporazione di Unigas Distribuzione S.r.l. in Ascopiave S.p.A.;
2. Adozione di tutte le delibere inerenti e conseguenti nessuna esclusa od eccettuata.
3. Varie ed eventuali.

Assume la presidenza dell'Assemblea, ai sensi dell'art. 17 dello Statuto, l'Amministratore Unico, Dott. Danilo Zendra che chiama a fungere da segretario il Dott. Carlo Carlessi, che accetta. E' altres  presente l'Avv. Massimiliano Montagner, consulente legale della societ , ed il Dott. Giulio Gravaghi, advisor incaricato della societ .

Il Presidente, ai sensi degli artt. 15 e 16 dello Statuto, constata e d  atto della partecipazione:

- del Collegio Sindacale al completo nelle persone del Presidente Dott. Andrea Manzoni, del Dott. Giuseppe Castelletti e della Dott.ssa Iole Bergamini.
- dei soci: COMUNE DI ALBINO (per l'8,87 % del capitale sociale) in persona del Sindaco e legale rappresentante *pro tempore* Sig. Fabio Terzi; COMUNE DI ALZANO LOMBARDO (per il 6,61 % del capitale sociale) in persona del Sindaco e legale rappresentante *pro tempore* Sig. Camillo Bertocchi; COMUNE DI CARAVAGGIO (per il 5,72 % del capitale sociale) in persona del sig. Francesco Merisio, delegato del Sindaco e legale rappresentante *pro tempore* Sig. Claudio Bolandrini; COMUNE DI CASIRATE D'ADDA (per lo 0,051 % del capitale sociale) in persona del Sindaco e legale rappresentante *pro tempore* Sig. Mauro Facc ; COMUNE DI CAZZANO S.A. (per l'1,27 % del capitale sociale) in persona del sig. Omar Campana, delegato del Sindaco e legale rappresentante *pro tempore* Sig. Sergio Spampatti; COMUNE DI CENE (per il 2,09 % del capitale sociale) in persona del Sindaco e legale rappresentante *pro tempore* Sig. Giorgio Valoti; COMUNE

DI CLUSONE (per il 6,42 % del capitale sociale) in persona del Sindaco e legale rappresentante *pro tempore* Sig. Paolo Olini; COMUNE DI FIORANO AL SERIO (per l'1,38 % del capitale sociale) in persona del sig. Marcello Rossi, delegato del Sindaco e legale rappresentante *pro tempore* Sig.ra Clara Poli; COMUNE DI GAZZANIGA (per il 2,34 % del capitale sociale) in persona del Sindaco e legale rappresentante *pro tempore* Sig. Mattia Merelli; COMUNE DI MISANO G. D'ADDA (per il 2,14 % del capitale sociale) in persona del sig. Juri Fabio Imeri, delegato del Sindaco e legale rappresentante *pro tempore* Sig.ra Daisy Pirovano; COMUNE DI MOZZANICA (per il 4,01 % del capitale sociale) in persona del Sindaco e legale rappresentante *pro tempore* Sig. Beppino Fossati; COMUNE DI NEMBRO (per il 4,67 % del capitale sociale) in persona del Sindaco e legale rappresentante *pro tempore* Sig. Claudio Cancelli; COMUNE DI PONTIROLO NUOVO (per lo 0,000015% del capitale sociale) in persona del sig. Beppino Fossati, delegato del Sindaco e legale rappresentante *pro tempore* Sig.ra Gigliola Breviario; COMUNE DI PRADALUNGA (per l'1,86 % del capitale sociale) in persona del sig. Claudio Cancelli, delegato del Sindaco e legale rappresentante *pro tempore* Sig.ra Natalina Elena Valoti; COMUNE DI PREMOLO (per l'1,50 % del capitale sociale) in persona del Sindaco e legale rappresentante *pro tempore* Sig. Omar Seghezzi; COMUNE DI SPIRANO (per il 3,52 % del capitale sociale) in persona del sig. Matteo Ambrosini, delegato del Sindaco e legale rappresentante *pro tempore* Sig. Yuri Grasselli; COMUNE DI TREVIGLIO (per il 15,25 % del capitale sociale) in persona del Sindaco e legale rappresentante *pro tempore* Sig. Juri Fabio Imeri; LINEA SERVIZI S.R.L. (per il 3,52 % del capitale sociale), in persona del rappresentante legale sig. Mario Morotti; COMUNE DI CALUSCO D'ADDA (per il 2,89 % del capitale sociale) in persona del sig. Gianfranco Biffi, delegato del Sindaco e legale rappresentante *pro tempore* Sig. Enrico Salomoni; COMUNE DI PONTE SAN PIETRO (per il 2,28 % del capitale sociale) in persona del sig. Giuseppe Remo Pozzoni, delegato del Sindaco e legale rappresentante *pro tempore* Sig. Marzio Zirafa; COMUNE DI SUISIO (per il 2,13 % del capitale sociale) in persona del Sindaco e legale rappresentante *pro tempore* Sig. Giuseppe Casali; COMUNE DI VALBREMBO (per il 2,48 % del capitale sociale) in persona del sig. Claudio Cancelli, delegato del Sindaco e legale rap-

presentante *pro tempore* Sig. Elvio Bonalumi; COMUNE DI VILLA D'ADDA (per il 3,33 % del capitale sociale) in persona del Sindaco e legale rappresentante *pro tempore* Sig. Gianfranco Biffi.

- Di quanto sopra è dato atto dai fogli presenza e dalle deleghe ricevute che verranno conservati agli atti della società.

Il Presidente dopo aver constatato che all'Assemblea risultano essere presenti, in persona o per delega, n. 23 soci rappresentanti l' 84,33% del capitale sociale, dichiara l'Assemblea regolarmente costituita, ai sensi dell'articolo 18 dello Statuto, e passa alla trattazione congiunta dei punti all'Ordine del giorno.

Il Presidente fa presente come l'argomento posto all'ordine del giorno della presente assemblea e concernente l'operazione di integrazione di Unigas Distribuzione S.r.l. in Ascopiave S.p.A mediante del progetto di fusione per incorporazione di Unigas Distribuzione S.r.l. in Ascopiave S.p.A. abbia formato oggetto di specifici approfondimenti, sia politici che tecnici, cui hanno preso parte, tra gli altri, i sindaci, i segretari comunali e i consulenti incaricati di assistere la società, in una serie di incontri svoltisi tra Dicembre 2018 e Gennaio 2019.

Come tutti i soci sanno, in data 28 Gennaio 2019 Ascopiave S.p.A. Unigas Distribuzione S.r.l. e, limitatamente all'assunzione di alcuni impegni, Anita hanno sottoscritto un accordo quadro volto a disciplinare termini e condizioni di un possibile progetto di integrazione societaria tra Ascopiave e Unigas, con l'obiettivo di consolidare in capo a un unico operatore le attività da esse svolte nel settore della distribuzione del gas in alcune aree della Lombardia, da realizzarsi tramite la Fusione.

Sempre in data 28/1/2019 i Consigli di Amministrazione di Ascopiave S.p.A. e Unigas Distribuzione s.r.l. hanno approvato, ciascuno per quanto di rispettiva competenza: (i) il Progetto di Fusione, (ii) le rispettive situazioni patrimoniali di fusione al 30 settembre 2018 utilizzate per le finalità previste dall'art. 2501-quater del codice civile e (iii) di sottoporre alle rispettive assemblee straordinarie l'approvazione del Progetto di Fusione, con la precisazione che l'avviso di convocazione dell'assemblea di Ascopiave S.p.A. prevedrà espressamente che la medesima convocazione sia revocata dal Consiglio di Amministra-

zione con riferimento al punto all'ordine del giorno avente ad oggetto l'approvazione della Fusione, qualora l'assemblea di Anita non approvi la Fusione entro un determinato termine che sarà fissato al fine di consentire al rappresentante di Anita di votare all'assemblea di Unigas Distribuzione s.r.l. convocata per l'approvazione della Fusione.

Secondo quanto previsto dall'Accordo Quadro la Fusione si realizzerà, subordinatamente al mancato verificarsi delle condizioni risolutive ivi previste, mediante (i) annullamento delle quote rappresentanti il 100% del capitale sociale di Unigas Distribuzione s.r.l. alla data di stipula dell'atto di Fusione e (ii) assegnazione ad Anita, sulla base del rapporto di cambio, di azioni proprie di Ascopiave S.p.A., senza pertanto necessità di procedere ad un aumento del capitale sociale di Ascopiave S.p.A. a servizio del concambio. Rappresentano condizioni risolutive dell'Accordo Quadro (i) il rilascio di parere negativo da parte dell'esperto nominato ai sensi dell'art. 2501-sexies del Codice Civile circa la congruità del Rapporto di Cambio; o (ii) la mancata approvazione della Fusione da parte dell'Assemblea di Anita s.r.l. in tempo utile per consentire al rappresentante di Anita di votare all'Assemblea di Unigas Distribuzione s.r.l. convocata per l'approvazione della Fusione; o (iii) la mancata approvazione da parte anche di una sola delle Assemblee di Ascopiave S.p.A. e Unigas Distribuzione S.r.l. della Fusione entro il 26 aprile 2019.

Il Presidente ricorda altresì ai soci come i Consigli di Amministrazione delle società partecipanti alla Fusione, anche tenuto conto delle *fairness opinion* rilasciate dai propri advisor finanziari, per quanto concerne Anita dal Dott. Papa, a seguito delle negoziazioni tra le parti sono pervenuti alla determinazione del rapporto di cambio da applicarsi al concambio delle quote di Unigas Distribuzione S.r.l. con le azioni di Ascopiave S.p.A..

In particolare, fatto salvo per gli eventuali aggiustamenti di seguito descritti, gli amministratori, hanno individuato, coerentemente con le risultanze dell'applicazione dei metodi considerati, il rapporto di cambio da sottoporre alle rispettive assemblee dei soci, descritto come di seguito: 3,7788 (trevirgolasettemilasettecentoottantotto) Azioni Proprie del valore nominale di Euro 1,00 per ogni quota di Unigas di nominali Euro 1,00.

Sulla base del rapporto di cambio saranno, pertanto, oggetto di assegnazione ad Anita complessive n. 7.149.505 (settemilionicentoquarantanovemilacinquecentocinque) Azioni

Proprie, senza aggiustamenti (fatto salvo quanto previsto di seguito) o conguagli in denaro.

Si precisa che il numero di azioni da assegnare ad Anita al servizio del concambio sopra indicato non tiene conto (i) del pagamento di un eventuale dividendo ordinario da parte di Ascopiave e/o Unigas prima della data di efficacia della Fusione; e (ii) del pagamento dell'eventuale dividendo straordinario, di importo massimo pari a Euro 50.000.000,00, che, prima della Data di Efficacia della Fusione (come definita infra), l'assemblea di Ascopiave potrebbe essere chiamata a deliberare, previa eventuale richiesta di convocazione della medesima da parte del socio di maggioranza Asco Holding S.p.A., ai fini del pagamento da parte di Asco Holding S.p.A. del valore di liquidazione ai propri soci che hanno esercitato il diritto di recesso non avendo concorso all'adozione della delibera di approvazione di alcune modifiche statutarie adottata in data 23 luglio 2018.

In particolare:

- (i) qualora Ascopiave e/o Unigas sottopongano alle rispettive assemblee di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018 la distribuzione di un dividendo ordinario e lo stesso sia pagato prima della data di efficacia della Fusione, il rapporto di cambio non sarà modificato a condizione che, nella determinazione del rispettivo dividendo, sia rispettato il rapporto di proporzionalità implicito nel medesimo rapporto di cambio, ovvero, in altri termini, che il rapporto tra il dividendo unitario Unigas e il dividendo unitario Ascopiave (entrambi calcolati sul numero complessivo di rispettive quote e azioni emesse) sia pari al medesimo rapporto di cambio sopra quantificato; in caso contrario, il rapporto di cambio sarà determinato in via definitiva dai Consigli di Amministrazione di Ascopiave e di Unigas in prossimità della data di stipula dell'atto di Fusione sulla base della seguente formula:

(valore unitario quota Unigas ante distribuzione del dividendo ordinario - dividendo ordinario unitario pagato da Unigas) / (valore unitario azione Ascopiave ante distribuzione del dividendo ordinario - dividendo ordinario unitario pagato da Ascopiave); laddove entrambi i valori dei dividendi ordinari unitari sono calcolati sul numero complessivo delle rispettive quote e azioni emesse.

- (ii) qualora il Dividendo Straordinario Ascopiave sia pagato prima della data di efficacia della Fusione, il rapporto di cambio sarà determinato in via definitiva dai Consigli di Amministrazione di Ascopiave e di Unigas in prossimità della data di stipula dell'atto di Fusione, sulla base dell'effettivo importo del Dividendo Straordinario Ascopiave pagato agli azionisti di Ascopiave prima della data di efficacia della Fusione, in applicazione della seguente formula:

(valore unitario quota Unigas / (valore unitario azione Ascopiave ante dividendo straordinario - Dividendo Straordinario Ascopiave unitario, calcolato sulle complessive azioni emesse), restando inteso che, con riferimento alla valorizzazione di Ascopiave, i suddetti aggiustamenti potranno eventualmente applicarsi anche in via cumulativa.

Dall'applicazione della suddetta formula emerge che, nell'ipotesi in cui Ascopiave s.p.a. deliberi e paghi il dividendo straordinario prima della data di efficacia della Fusione per l'importo massimo previsto di Euro 50.000.000,00, in assenza di aggiustamento per pagamento del dividendo ordinario da parte di Ascopiave e/o Unigas, il rapporto di cambio sarà pari a n. 4,0332 (quattrovirgolazerotrecentotrentadue) Azioni Proprie per ogni quota di Unigas di nominali Euro 1,00, e, pertanto, a servizio del concambio saranno assegnate ad Anita complessive n. 7.630.831 (settemilioneisecentotrentamilaottocentotrentuno) Azioni Proprie. Si precisa che, qualora le Azioni Proprie non dovessero essere sufficienti a dare esecuzione al rapporto di cambio come determinato sulla base della suddetta formula, la differenza sarà corrisposta mediante attribuzione ad Anita di un conguaglio in denaro nei limiti di quanto consentito dalla legge.

La congruità del rapporto di cambio è stata sottoposta alla valutazione della società di revisione EY S.p.A., quale esperto comune nominato dalla Sezione specializzata in materia di impresa del Tribunale di Venezia in data 6 novembre 2018, a seguito dell'istanza congiunta presentata dalle società partecipanti alla Fusione in data 5 ottobre 2018; EY S.p.A. con relazione ai sensi degli articoli. 2501-sexies, commi 3 e 4 del codice civile in data 22 marzo 2019 ha attestato la congruità del rapporto di concambio.

Segue una breve discussione tra i soci, alla quale partecipa anche l'avv.to Montagner. Successivamente, il dott. Zendra chiede al dott. Manzoni se vi siano domande o rilievi da parte del Collegio Sindacale. Il dott. Manzoni conferma che non vi sono richieste o rilievi da parte del Collegio Sindacale. A questo punto il dott. Zendra dichiara aperte le operazioni di voto.

I soci, avendo ottenuto tutti i chiarimenti e le informazioni richiesti, per dichiarazione verbale, all'unanimità

DELIBERANO

- di approvare, per quanto occorrer possa, il progetto di fusione per incorporazione di Unigas Distribuzione S.r.l. in Ascopiave S.p.A. ratificando tutto quanto sin qui fatto in relazione all'operazione stessa dall'Amministratore Unico;
- di autorizzare l'Amministratore Unico ad intervenire all'assemblea di UNIGAS DISTRIBUZIONE S.R.L. fissata in prima convocazione in data 24 aprile 2019 ed occorrendo in seconda convocazione per il giorno 26 aprile 2019 ed esprimere voto favorevole all'approvazione del progetto di fusione per incorporazione di Unigas Distribuzione S.r.l. in Ascopiave S.p.A., nonché ad esprimere voto favorevole a qualsivoglia delibera inerente e/o conseguente funzionale alla conclusione della precitata operazione nei limiti sopra riportati.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno dei presenti avendo chiesto la parola, l'Amministratore Unico, Dott. Danilo Zendra dichiara chiusa l'Assemblea alle ore 19.00.

Il Segretario



Carlo Carlessi

L'Amministratore Unico



Danilo Zendra