### LARIO RETI HOLDING S.P.A.

Sede in Lecco (Lc) – Lecco, via Fiandra, 13
codice fiscale 03119540130
Registro Imprese di Lecco
Capitale Sociale Euro 30.128.900,00 interamente versato

## IDROLARIO S.R.L.

Sede in Lecco (Lc) – Valmadrera, Via Rio Torto 35 codice fiscale 03161650134 Registro delle Imprese di Lecco Capitale Sociale Euro 4.000.000,00 interamente versato

## ADDA ACQUE S.R.L.

Sede in Brivio (Lc) Via Vittorio Emanuele II 22 codice fiscale 94001140139 Registro delle Imprese di Lecco Capitale Sociale Euro 2.850.000,00 interamente versato

### C.T.A. OLGINATE E VALGREGHENTINO S.R.L.

Sede in Olginate (Lc) Via Redaelli 16 codice fiscale 92005150138 Registro delle Imprese di Lecco Capitale Sociale Euro 10.000,00 interamente versato

# PROGETTO DI FUSIONE (REDATTO A NORMA DELL'ART. 2501 TER DEL CODICE CIVILE)

Gli organi amministrativi di Lario reti holding S.p.A., Idrolario srl, Adda Acque Srl e CTA Olginate e Valgreghentino Srl hanno predisposto e approvato il seguente progetto comune di fusione secondo quanto previsto dall'art. 2501 e segg. del codice civile mediante l'incorporazione delle Società IDROLARIO S.R.L., ADDA ACQUE S.R.L., C.T.A. OLGINATE E VALGREGHENTINO S.R.L. nella società LARIO RETI HOLDING S.P.A.

Gli Organi Amministrativi di Lario reti holding e delle Società incorporande sottopongono all'approvazione delle rispettive assemblee dei soci il presente progetto di Fusione.

## 1) Società partecipanti alla fusione:

#### Società incorporante:

LARIO RETI HOLDING S.P.A. con sede in Lecco (Lc), via Fiandra, 13, Capitale Sociale Euro 30.128.900,00 interamente versato, iscritta al n. 03119540130 del Registro delle Imprese di Lecco.

11/2

they

## Società incorporande:

- a) IDROLARIO S.R.L. con sede in Valmadrera, Via Rio Torto 35, Capitale Sociale Euro 4.000.000,00 interamente versato, iscritta al n. 03161650134 del Registro delle Imprese di Lecco.
- b) ADDA ACQUE S.R.L. con sede in Brivio Via Vittorio Emanuele II 22, Capitale Sociale Euro 2.850.000,00 interamente versato, iscritta al n. 94001140139 del Registro delle Imprese di Lecco
- c) C.T.A. OLGINATE E VALGREGHENTINO S.R.L. con sede in Olginate Via Redaelli 16, Capitale Sociale Euro 10.000,00 interamente versato, iscritta al n. 92005150138 del Registro delle Imprese di Lecco
- Atto costitutivo: la fusione avviene per incorporazione nella società LARIO RETI HOLDING SPA. Si allega lo Statuto della società LARIO RETI HOLDING SPA dandosi atto che lo stesso tiene conto delle variazioni connesse all'operazione di fusione, dell'aumento del capitale sociale a servizio della fusione e la diminuzione del valore nominale unitario delle azioni da Euro 25 (venticinque) a Euro 1 (uno) e verrà formalmente modificato rispetto all'attuale mediante delibera dell'assemblea straordinaria prevista indicativamente nel mese di settembre 2018.

Per effetto dell'autonomia delle singole operazioni di fusione delle incorporande, come indicato nel successivo punto 3, tenuto conto che ai sensi dell'art. 2501-ter cod civ, dal progetto di fusione deve risultare, tra l'altro lo statuto della società incorporante con le eventuali modificazioni risultanti dalla fusione, si allega al progetto di fusione lo statuto di Lario Reti Holding S.p.A indicando il nuovo numero massimo delle azioni e il nuovo importo massimo del capitale sociale definitivo derivanti dalla Fusione e ciò alla luce dell'impossibilità di determinare tali valori in modo univoco e certo per le ragioni sopra indicate stante appunto l'autonomia della singole fusioni.

Rapporto di cambio: Gli organi amministrativi delle società partecipanti alla Fusione sono pervenuti alla determinazione dei rapporti di cambio delle azioni/quote della Società Incorporande in azioni della Società Incorporante come descritto nei prospetti allegati suddivisi per società partecipante e nel relativo quadro riepilogativo postfusione.

Il valore del capitale economico effettivo delle società partecipanti alla fusione è stato così determinato:

Società	Valore economico	Inc.%
LRH	110.517.217	72,9144%
IDROLARIO	37.482.490	24,7293%
ADDA ACQUE	2.741.866	1,8090%
CTA	829.537	0,5473%
Totale aggregato	151.571.110	100,0000%

gu

MS





La Società incorporante non detiene alla data odierna ne deterrà, alla data dell'atto di fusione, alcuna quote delle Società incorporande. La fusione comporta la necessità di deliberare l'aumento del capitale sociale della Società incorporante. Tenuto conto della modifica statutaria inerente la definizione di azioni di valore nominale pari ad 1 (uno) euro l'incremento spettante a ciascun socio delle Società incorporande sarà determinato in misura strettamente proporzionale (con arrotondamento secondo gli ordinari metodi matematici in uso) alla quota di patrimonio netto derivante dalle valutazioni delle singole società partecipanti all'operazione.

L'aumento di capitale massimo previsto al servizio della fusione, con adesione di tutte le Società incorporande al Progetto, sarà di Euro 11.192.000,00, che porterà a fissare la consistenza del nuovo capitale sociale previsto all'ultimazione della fusione in Euro 41.320.900,00 suddiviso in azioni del valore nominale di euro uno (1) ciascuna.

Il capitale sociale sarà composto:

- per euro 30.198.900 dai soci di Lario reti holding già esistenti
- per euro 10.218.373 per aumento di capitale riservato ai soci di Idrolario
- per euro 747.481 per aumento di capitale riservato ai soci di Adda Acque
- per euro 226.146 per aumento di capitale riservato ai soci di CTA

Nella considerazione che rispetto alla fusione l'approvazione da parte delle assemblee delle Società incorporande deve ritenersi come un'operazione autonoma, con la conseguenza che l'eventuale mancata approvazione da parte delle assemblee di una delle società partecipanti, oppure la mancata sottoscrizione dell'atto di fusione, non impediranno lo svolgimento del progetto per le altre Società coinvolte, ma renderanno esclusivamente necessario adattare il rapporto di cambio al nuovo assetto.

Considerato che tale attività comporta solo l'applicazione matematica dei criteri definiti per la quantificazione del rapporto, gli organi amministrativi potranno procedere autonomamente senza necessità di sottoporre un nuovo progetto l'assemblea dei soci. In tale ipotesi il capitale sociale sarà pari alla somma dei citati importi riferiti alle società che hanno concorso all'approvazione, nel rispetto dei pesi partecipativi determinati.

Non si procederà a conguagli in denaro.

In data 17/5/2018, a seguito di istanza congiunta ai sensi dell'art.2501 sexies, è stato nominato dal Tribunale di Lecco, quale esperto per la relazione sulla congruità del rapporto di cambio, il dott. Mario Motta con studio a Lecco.

- 4) <u>Modalità di assegnazione delle quote</u>: per effetto della fusione i soci delle società incorporate riceveranno azioni della società incorporante di nuova emissione e per valori nominali riportati nel prospetto di concambio precedentemente indicato. La Società Incorporante darà esecuzione alle operazioni relative all'emissione delle nuove azioni a partire dal primo giorno lavorativo successivo alla data di efficacia della fusione.
- 5) <u>Data di decorrenza nella partecipazione agli utili:</u> le azioni della società risultante dalla fusione parteciperanno agli utili dalla data di efficacia della fusione.
- 6) <u>Decorrenza degli effetti contabili e fiscali della fusione</u>: le operazioni della Società incorporanda sono da imputarsi al bilancio della Società incorporante, anche ai fini delle determinazioni di cui all'art.172 del D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917, a far

M

plat

tempo dal 1° gennaio dell'esercizio nel corso del quale avrà efficacia l'atto di fusione ai sensi dell'art. 2504 bis C.C.

- 7) <u>Trattamento riservato a particolari categorie di Soci e ai possessori di titoli diversi dalle azioni/quote di partecipazione</u>: non esistono particolari categorie di Soci, né titoli diversi dalle azioni/quote di partecipazione. Pertanto, in relazione alla presente operazione di fusione non verrà riservato alcun tipo di particolare trattamento ai Soci.
- 8) <u>Vantaggi particolari a favore degli Amministratori delle Società partecipanti alla fusione</u>: nessun vantaggio.

Gli Amministratori

## LARIO RETI HOLDING SPA

Per il consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Cavallier Lelio)

Lecco, 21 giugno 2018

IDROLARIO S.R.L.

L'Amministratore Unico

(Mapelli Barbara)

Valmadrera,

22 girono 2018

ADDA ACQUE S.R.L.

L'Amministratore Unico

(Bellet Mauro)

Brivio,

22 giugno 2018

C.T.A. OLGINATE E VALGREGHENTINO S.R.L.

L'Amministratore Unico

(Eligio Giulio)

Olginate, 22 giugno 2018

Nr	Socio	Valore economico attribuito LRH	Valore economico attribuito idrolario	Valore economico attribuito Adda Acque	Valore economico attribuito CTA	Totale aggregato	Peso % su aggregato	Valore nominale attribuito del nuovo Capitale	Peso %
1	ABBADIA LARIANA	2.721.581	226.750		-	2.948.332	1,95%	803.766	1,95%
2	AIRUNO	15.315	165.729	489.971		671.015	0,44%	182.931	0,44%
3	ALBAVILLA	292.718	-			292.718	0,19%	79.800	0,19%
4	ALSERIO	46.402	· ·		-	46.402	0,03%	12.650	0,03%
5	ALZATE B.ZA	211.652	-	- 1	-	211.652	0,14%	57.700	0,14%
6	ANNONE B.ZA	233.294	232.673	-	-	465.967	0,31%	127.031	0,31%
7	ANZANO DEL PARCO	74.280	-			74.280	0,05%	20.250	0,05%
8	AROSIO	226.691				226.691	0,15%	61.800	0,15%
10	BALLABIO BARZAGO	3.228.244	268.974		· · · ·	3.497.218	2,31%	953.402	2,31%
11	BARZANÔ	13.389	143.895		·	157.284	0,10%	42.878	0,10%
12	BELLANO	27.053 3.675.666	292.007			319.060	0,21%	86.981	0,219
13	BOSISIO PARINI	455.951	306.251 412.439		-	3.981.917	2,63%	1.085.539	2,639
14	BRENNA	89.411	412.433			868.389	0,57%	236.738	0,57%
15	BRIVIO	22.743	245.979	726.869	-	89.411 995.590	0,06%	24.375	0,06%
16	BULCIAGO	15.498	167.584	720,863		183.082	0,66%	271.415	0,66%
17	CABIATE	321.788				321.788	0,12% 0,21%	49.911	0,129
18	CALCO	21.734	234,996	279.396	-	536.126	0,35%	87.725 146.157	0,21%
19	CANTÙ	1.918.074	-		<u> </u>	1.918.074	1,27%	522.900	0,35%
20	CAPIAGO INTIMIANO	227.150	· -		-	227.150	0,15%	61.925	0,15%
21	CARUGO	254.019		<u> </u>	-	254.019	0,17%	69.250	0,13%
22	CASATENOVO	76.297	825.683	-	-	901.980	0,60%	245.895	0,60%
23	CASSAGO B.ZA	22.926	248.490		<u>-</u>	271.416	0,18%	73.993	0,18%
24	CASSINA VALSASSINA	33.747			-	33.747	0,02%	9.200	0,02%
25	CASTELLO B.ZA	11.463	123.936	-	-	135.399	0,09%	36.912	0,09%
26	CERNUSCO LOMBARDONE	642.659	1.794.887	-	-	2.437.546	1,61%	664.517	1,61%
27	CESANA BRIANZA	2.189.333	466.114	·	-	2.655.447	1,75%	723.921	1,75%
29	COLICO	3.360.481	738.855		-	4.099.335	2,70%	1.117,550	2,70%
30	COLLE BRIANZA	61.717	220 720	•	-	61.717	0,04%	16.825	0,04%
31	CORTENOVA	2.125.599 412.025	239.738		-	2.365.337	1,56%	644.832	1,56%
32	COSTAMASNAGA	25,677	33.772 278.083			445.796	0,29%	121.532	0,29%
33	CREMELLA	8.070	86.809	-	-	303.760	0,20%	82.810	0,20%
34	CREMENO	40.166	3.355		-	94.879	0,06%	25.866	0,06%
35	DERVIO	2.915.168	242.887			43.521	0,03%	11.865	0,03%
36	DOLZAGO	11.280	121.856	-		3.158.054 133.135	2,08%	860.940	2,08%
37	DORIO	546.829	45.560			592.389	0,09%	36.295	0,09%
38	ELLO	1.530.901	184.957			1.715.858	1,13%	161.495 467.773	0,39%
39	ERVE	61.717	-		_	61.717	0,04%	16.825	1,13%
40	ESINO LARIO	27.511				27.511	0,02%	7.500	0,02%
41	GALBIATE	7.601.316	1.459.343		-	9.060.660	5,98%	2.470.092	5,98%
42	GARBAGNATE MONASTERO	12.013	129.877			141.890	0,09%	38.682	0,09%
43	GARLATE	1.923.576	316.558	-	-	2.240.134	1,48%	610.699	1,48%
44	IMBERSAGO	10.363	112.747	-		123.110	0,08%	33.562	0,08%
45 46	INTROBIO	1.555.753	129.614	-	•	1.685.367	1,11%	459.460	1,11%
47	LA VALLETTA BRIANZA	410.282	-		-	410.282	0,27%	111.850	0,27%
48	LAMBRUGO	21.734 112.154	234.603	619.388	-	875.724	0,58%	238,738	0,58%
49	LECCO	25.853.463	2 162 202	-		112.154	0,07%	30.575	0,07%
50	LIERNA	2.135.687	2.163.302 175.024	-	*	28.016.765	18,48%	7.637.853	18,48%
51	LOMAGNA	44.201	478.333	·	-	2.310.711	1,52%	629.940	1,52%
52	LURAGO D'ERBA	239.622	- 470.333	-		522.534	0,34%	142.452	0,34%
53	MALGRATE	2.733.319	760.445			239.622 3.493.764	0,16% 2,31%	65.325 952.460	0,16%
54	MANDELLO DEL LARIO	7.301.904	608.397			7.910.301	5,22%	2.156.484	5,22%
55	MARIANO COMENSE	1.002.229		-		1.002.229	0,66%	273.225	0,669
56	MERATE	3.257.314	8.959.383	-	-	12.216.697	8,06%	3.330.482	8,069
57	MISSAGLIA	56.856	616.025			672.881	0,44%	183.439	0,449
58	MOLTENO	16.507	177.798		*	194.305	0,13%	52.971	0,139
59	MONGUZZO	89.870		-	-	89.870	0,06%	24.500	0,069
60	MONTEVECCHIA	412.666	1.277.291	-	-	1.689.957	1,11%	460.711	1,119
61 62	MONTICELLO B.ZA	30.904	334.119	-	· -	365.023	0,24%	99.512	0,249
63	NOVEDRATE	18.616	201.225		-	219.841	0,15%	59.932	0,159
64	OGGIONO	136.180	1.070.624	•	-	136.180	0,09%	37.125	0,099
65	OLGIATE M.RA	1.226.261 161.765	1.070.631	356 630	•	2.296.892	1,52%	626.172	1,52%
66	OLGINATE M.PO	4.061.830	665.558 761.157	256.639	616 246	1.083.962	0,72%	295.507	0,729
67	OSNAGO	585.344	1.671.101	-	616.346	5.439.333	3,59%	1.482.855	3,599
68	PADERNO D'ADDA	155.896	376.230		-	2.256.445 532.127	1,49%	615.146	1,499
69	PASTURO	2.111.752	175.943		-	2.287.695	0,35%	145.067	0,359
70	PERLEDO	261.997	21.834			283.831	1,51% 0,19%	623.665 77.377	0,199
71	PESCATE	1.884.052	271.467			2.155.519	1,42%	587.632	1,429
72	PRIMALUNA	2.413.915	201.131			2.615.046	1,73%	712.907	
					Q	V M	/	du /	Cily







	TOTALE	110.517.217	37.482.490	2.741.866	829.537	151.571.110	100%	41.320.900	100,00%
87	*UFFICIO D'AMBITO DI LECCO*	110.503				110.503	0,07%	30.125	11.77
86	VIGANÒ	15.315	165.673	-	-	180.987	0,12%	49.340	0,12%
85	VERDERIO	674.939	1.847.699			2.522.638	1,66%	687.715	
84	VERCURAGO	16.873	·_		-	16.873	0,01%	4.600	0,01%
83	VARENNA	1.170.414	97.511			1.267.925	0,84%	345.658	0,84%
82	VALMADRERA	7.729.885	2.030.370	-	-	9.760.255	6,44%	2.660.814	6,44%
81	VALGREGHENTINO	2.661.974	394.709	14.532	213.191	3.284.406	2,17%	895.387	2,17%
80	TACENO	45.852	-		-	45.852	0,03%	12.500	0,03%
79	SUELLO	1.522.739	321.675	-	•	1.844.414	1,22%	502.819	1,22%
78	SIRTORI	16.873	183.739			200.613	0,13%	54.690	0,13%
77	SIRONE	12.839	139.341	-		152.180	0,10%	41.487	0,10%
76	S. MARIA HOE	10.363	112.935	355.072	-	478.369	0,32%	130.412	0,32%
75	ROGENO	14.306	154.859	-		169.165	0,11%	46.117	0,11%
74	ROBBIATE	228.984	552.586	-	-	781.570	0,52%	213.069	0,52%
73	PUSIANO	249.801		-		249.801	0,16%	68.100	0,16%

Bodoral Jel. Ch.

Nr	Socio	Valore nominale attribuito del nuovo Capitale	Di cui dal Capitale sociale LRH	Di cui dal Capitale sociale Idrolario	Di cui dal Capitale sociale Adda Acque	Di cui dal Capitale sociale CTA	Peso %
1	ABBADIA LARIANA	803.766	741.950	61.816	Acque		1,959
2	AIRUNO	182.931	4.175	45.181	133.575	-	0,44
3	ALBAVILLA	79.800	79.800	-		_	0,19
4	ALSERIO	12.650	12.650	-		-	0,03
6	ALZATE B.ZA	57.700	57.700	-	-		0,149
7	ANNONE B.ZA	127.031	63.600	63.431	-	-	0,319
8	ANZANO DEL PARCO AROSIO	20.250	20.250		-	-	0,05
9	BALLABIO	61.800 953.402	61.800 880.075	70.007	-	-	0,159
10	BARZAGO	42.878	3.650	73.327 39.228	-	-	2,31
11	BARZANÒ	86.981	7.375	79.606	- :	-	0,10
12	BELLANO	1.085.539	1.002.050	83.489		-	0,21° 2,63°
13	BOSISIO PARINI	236.738	124.300	112.438			0,57
14	BRENNA	24.375	24.375		_		0,06
15	BRIVIO	271.415	6.200	67.058	198.157		0,669
16	BULCIAGO	49.911	4.225	45.686	-	-	0,129
17	CABIATE	87.725	87.725		-	-	0,219
18	CALCO	146.157	5.925	64.064	76.168	-	0,359
19 20	CARIACO INTINUANO	522.900	522.900	•		-	1,27
21	CAPIAGO INTIMIANO CARUGO	61.925	61.925	<u> </u>		-	0,159
22	CASATENOVO	69.250 245.895	69.250	-	-		0,17
23	CASSAGO B.ZA	73.993	20.800	225.095	· -		0,60
24	CASSINA VALSASSINA	9.200	9.200	67.743			0,189
25	CASTELLO B.ZA	36.912	3.125	33.787	-	-	0,029
26	CERNUSCO LOMBARDONE	664.517	175.200	489.317			0,099
27	CESANA BRIANZA	723.921	596.850	127.071			1,75
28	CIVATE	1.117.550	916.125	201.425			2,709
29	COLICO	16.825	16.825		-		0,049
30	COLLE BRIANZA	644.832	579.475	65.357		-	1,569
31	CORTENOVA	121.532	112.325	9.207	-		0,299
32 33	COSTAMASNAGA	82.810	7.000	75.810	-	-	0,20
34	CREMELLA	25.866	2.200	23.666	-		0,069
35	DERVIO	11.865 860.940	10.950	915	-		0,039
36	DOLZAGO	36,295	794.725 3.075	66.215		•	2,089
37	DORIO	161.495	149.075	33.220 12.420	<del>-</del>		0,099
38	ELLO	467.773	417.350	50.423		-	0,399
39	ERVE	16.825	16.825	- 30.425			0,04
40	ESINO LARIO	7.500	7.500				0,029
41	GALBIATE	2.470.092	2.072.250	397.842	-	_	5,98
42	GARBAGNATE MONASTERO	38.682	3.275	35.407	-	-	0,099
43	GARLATE	610.699	524.400	86.299		-	1,489
44	IMBERSAGO	33.562	2.825	30.737	-	<u>-</u>	0,08
45 46	INTROBIO	459.460	424.125	35.335		-	1,11
47	INVERIGO LA VALLETTA BRIANZA	111.850	111.850	-	-		0,27
48	LAMBRUGO	238.738 30.575	5.925	63.957	168.856	-	0,589
49	LECCO	7.637.853	30.575 7.048.100	589.753		-	0,07
50	LIERNA	629.940	582.225	589.753 47.715			18,48
51	LOMAGNA	142.452	12.050	130.402	-		1,52
52	LURAGO D'ERBA	65.325	65.325	230.702	-		0,34 0,16
53	MALGRATE	952.460	745.150	207.310	-	-	2,31
54	MANDELLO DEL LARIO	2.156.484	1.990.625	165.859		-	5,22
55	MARIANO COMENSE	273.225	273.225		<u> </u>	-	0,66
56	MERATE	3.330.482	888.000	2.442.482	-		8,06
57 58	MISSAGLIA	183.439	15.500	167.939	-	-	0,44
59	MOLTENO MONGUZZO	52.971	4.500	48.471	-	•	0,13
60	MONTEVECCHIA	24.500	24.500	240.044	-	-	0,06
61	MONTICELLO B.ZA	460.711 99.512	112.500	348.211	-		1,11
62	NIBIONNO	59.932	8.425 5.075	91.087	-		0,24
63	NOVEDRATE	37.125	37.125	54.857	-		0,15
64	OGGIONO	626.172	334.300	291.872			0,09
		<u> </u>		B.	- M	All	1,52

	TOTALE	41.320.900	30.128.900	10.218.373	747.481	226.146	100,00%
87	"UFFICIO D'AMBITO DI LECCO"	30.125	30.125	-			0,07%
86	VIGANÒ	49.340	4.175	45.165			0,12%
85	VERDERIO	687.715	184.000	503.715	-	_	1,66%
84	VERCURAGO	4.600	4.600		-		0,01%
83	VARENNA	345.658	319.075	26.583	-	-	0,84%
82	VALMADRERA	2.660.814	2.107.300	553.514	-		6,44%
81	VALGREGHENTINO	895.387	725.700	107.605	3.962	58.120	2,17%
80	TACENO	12.500	12.500				0,03%
79	SUELLO	502.819	415.125	87.694			1,22%
78	SIRTORI	54.690	4.600	50.090	-	-	0,13%
77	SIRONE	41.487	3.500	37.987	-		0,10%
76	S. MARIA HOE	130.412	2.825	30.788	96.799		0,32%
75	ROGENO	46.117	3.900	42.217	-	_	0,11%
74	ROBBIATE	213.069	62.425	150.644			0,52%
73	PUSIANO	68.100	68.100		-		0,16%
72	PRIMALUNA	712.907	658.075	54.832			1,73%
71	PESCATE	587.632	513.625	74.007		-	1,42%
70	PERLEDO	77.377	71.425	5.952	-	-	0,19%
69	PASTURO	623.665	575.700	47.965	-		1,51%
68	PADERNO D'ADDA	145.067	42.500	102.567	-		0,35%
67	OSNAGO	615.146	159.575	455.571	-		1,49%
66	OLGINATE	1.482.855	1.107.325	207.504	-	168.026	3,59%
65	OLGIATE M.RA	295.507	44.100	181.443	69.964	- 1	0,72%

41.320.900