

**NICE S.p.A.**

Sede legale in Via Callalta 1,  
Oderzo (TV), 31046, Italia  
Capitale sociale Euro 11.600.000,00 i.v.  
Codice fiscale 02717060277, P.IVA 03099360269, REA TV-220549

\* \* \*

**B-AGE NICE S.p.A. unipersonale**

Sede legale in Via Callalta 1,  
Oderzo (TV), 31046, Italia  
Capitale sociale Euro 50.000,00 i.v.  
Codice fiscale e P.IVA 04991990260, REA TV-416612

\* \* \*

**PROGETTO DI FUSIONE INVERSA PER INCORPORAZIONE DI B-AGE NICE S.p.A.  
in NICE S.p.A.**

**redatto ai sensi degli articoli 2501-ter e 2501-bis, primo comma, del codice civile**

L'operazione proposta prevede la fusione inversa per incorporazione di B-AGE NICE S.p.A. unipersonale (la "**Società Incorporanda**") nella società NICE S.p.A. ("**Nice**" o la "**Società Incorporante**"), (la "**Fusione**").

In particolare, considerato che:

- (a) la Società Incorporanda è interamente controllata dalla società Nice Group S.p.A., una società per azioni con sede legale in Oderzo (TV), Via Pezza Alta n. 13, capitale sociale pari ad Euro 600.000,00 interamente versato, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Treviso-Belluno: 02277110264, iscritta al R.E.A. al n. TV-199571 ("**Nice Group**"), che, a sua volta, detiene una partecipazione pari a circa l'86,16% del capitale sociale della Società Incorporante;
- (b) la Società Incorporanda – al fine di consolidare la partecipazione di controllo, diretto e indiretto, di Nice Group sulla Società Incorporante, nel contesto di una offerta pubblica di acquisto residuale – ha di recente perfezionato un'operazione di acquisizione con indebitamento di una partecipazione pari a circa il 9,23% del capitale sociale della Società Incorporante, che ha comportato il *delisting* di Nice dal Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.; e
- (c) la prospettata Fusione avrebbe l'effetto di traslare sulla Società Incorporante una posizione debitoria di circa Euro 40 milioni, a suo tempo accesa dalla Società Incorporanda per il perfezionamento dell'operazione di acquisizione descritta *sub* Premessa (b),

la Fusione proposta verrà posta in essere, quanto meno su base volontaria, rispettando le prescrizioni dell'articolo 2501-bis del codice civile, riferite alle fusioni a seguito di acquisizione con indebitamento.

RG

## 1. SOCIETÀ PARTECIPANTI ALLA FUSIONE

### 1.1 Società Incorporante

**NICE S.p.A.**, una società per azioni con sede legale in Oderzo (TV), Via Callalta n. 1, capitale sociale pari ad Euro 11.600.000,00 interamente versato, codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Treviso-Belluno: 02717060277, partita IVA: 03099360269, iscritta al R.E.A. al n. TV-220549.

Il capitale sociale della Società Incorporante è detenuto:

- (i) all'**86,16%** circa dalla società **Nice Group**, titolare di n. 99.955.411 azioni ordinarie;
- (ii) al **9,23%** circa dalla **Società Incorporanda**, titolare di n. 10.708.589 azioni ordinarie;  
e
- (iii) allo **0,5%** circa dal Sig. **Lorenzo Galberti** nato a Ponte di Piave (TV), il 25 gennaio 1964, residente in Musile di Piave (VE), Via Dante 11/C int.16, codice fiscale GLBLNZ64A25G846F, titolare di n. 580.000 azioni ordinarie.

Le restanti azioni che compongono il capitale sociale della Società Incorporante – pari a n. 4.756.000 azioni – sono azioni proprie.

### 1.2 Società Incorporanda

**B-AGE NICE S.p.A. unipersonale**, con sede legale in Oderzo (TV), Via Callalta n. 1, capitale sociale pari ad Euro 50.000,00 interamente versato, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Treviso-Belluno: 04991990260, iscritta al R.E.A. al n. TV-416612.

Il capitale sociale della Società Incorporanda è interamente detenuto in via diretta da **Nice Group**.

## 2. STATUTO DELLA SOCIETÀ INCORPORANTE E MODIFICHE STATUTARIE DERIVANTI DALLA FUSIONE

Lo Statuto sociale vigente della Società Incorporante è quello che viene allegato al presente progetto quale suo **Allegato "A"**.

A seguito della Fusione, lo statuto della Società Incorporante non subirà alcuna modifica.

## 3. RAPPORTO DI CAMBIO

Gli organi amministrativi della Società Incorporante e della Società Incorporanda sono giunti alla determinazione del rapporto di cambio (il "**Rapporto di Cambio**") a seguito di una ponderata valutazione delle società partecipanti alla Fusione e del loro capitale economico, tenendo altresì conto della natura dell'operazione.

Il Rapporto di Cambio è stato determinato nella seguente misura: (i) assegnazione all'unico socio della Società Incorporanda, vale a dire Nice Group, di **n. 61.959** azioni ordinarie della Società Incorporante possedute dalla medesima Società Incorporanda, e (ii) acquisizione nel patrimonio della Società Incorporante come azioni proprie delle restanti **n. 10.646.630**

azioni ordinarie della Società Incorporante possedute dalla medesima Società Incorporanda.

Per chiarezza espositiva si riporta di seguito una descrizione in forma tabellare del capitale sociale della Società Incorporante, rispettivamente, prima e dopo il perfezionamento della Fusione.

Situazione PRE-FUSIONE					
Socio	N.Azioni	Valore per Azione	Valore Totale	%	Valore Totale
Azioni Nice Group	99.955.411	3,5	349.843.939	89,85%	349.843.939
Azioni B age	10.708.589	3,5	37.480.062	9,63%	37.480.062
Azioni socio Galberti	580.000	3,5	2.030.000	0,52%	2.030.000
Azioni proprie Nice SPA	4.756.000				
<b>TOTALE NICE SPA</b>	<b>116.000.000</b>		<b>389.354.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>389.354.000</b>

Situazione POST-FUSIONE					
Socio	N.Azioni	Valore per Azione	Valore Totale	%	Valore Totale
Azioni Nice Group	100.017.370	3,5	350.060.795	99,42%	350.060.795
Azioni B age	-	3,5	-	0,00%	-
Azioni socio Galberti	580.000	3,5	2.030.000	0,58%	2.030.000
Azioni proprie Nice SPA	15.402.630				
<b>TOTALE NICE SPA</b>	<b>116.000.000</b>		<b>352.090.795</b>	<b>100,00%</b>	<b>352.090.795</b>

Le ragioni che giustificano il Rapporto di Cambio, nonché i criteri impiegati per la sua determinazione, sono illustrati nelle relazioni redatte dagli organi amministrativi della Società Incorporante e della Società Incorporanda ai sensi dell'articolo 2501-*quinquies* del codice civile.

Non sono invece previsti conguagli in denaro.

#### 4. MODALITÀ DI ASSEGNAZIONE DELLE AZIONI DELLA SOCIETÀ INCORPORANTE

Il concambio delle azioni ordinarie sarà soddisfatto secondo il Rapporto di Cambio indicato *sub* paragrafo 3.

#### 5. DATA DALLA QUALE TALI AZIONI PARTECIPANO AGLI UTILI

Le azioni ordinarie assegnate dalla Società Incorporante sulla base del Rapporto di Cambio avranno godimento regolare.

#### 6. EFFETTI DELLA FUSIONE

Come previsto dall'articolo 2504-*bis*, secondo comma, del codice civile, la Fusione oggetto del presente progetto avrà effetto civilistico (verso i terzi) a decorrere dalla data dell'ultima delle prescritte iscrizioni dell'atto di fusione presso il competente Registro delle Imprese o dalla data successiva che verrà all'uopo stabilita nel predetto atto di fusione (la "**Data di Efficacia**").

Ai fini dell'imputazione delle operazioni della Società Incorporanda al bilancio della Società Incorporante, in conformità a quanto disposto dall'articolo 2504-*bis*, terzo comma, del codice civile, nonché, ai fini fiscali e contabili, gli effetti della Fusione decorreranno in via retroattiva a partire dal primo giorno dell'esercizio nel corso del quale la Fusione avrà efficacia civilistica verso i terzi.

7. **TRATTAMENTO RISERVATO A PARTICOLARI CATEGORIE DI SOCI E AI POSSESSORI DI TITOLI DIVERSI DALLE AZIONI**

Non esistono particolari categorie di soci, né titoli diversi dalle azioni.

8. **VANTAGGI PARTICOLARI A FAVORE DEGLI AMMINISTRATORI DELLE SOCIETÀ PARTECIPANTI ALLA FUSIONE**

Nel contesto della Fusione di cui al presente progetto non sono previsti vantaggi particolari a favore dei soggetti cui compete l'amministrazione della Società Incorporante e della Società Incorporanda.

9. **SITUAZIONI PATRIMONIALI**

Alla luce delle espresse rinunce alla redazione delle situazioni patrimoniali delle società partecipanti alla Fusione effettuate per iscritto da tutti i soci, rispettivamente, della Società Incorporante e della Società Incorporanda, ai sensi dell'articolo 2501-*quater*, terzo comma, del codice civile, non sono state redatte le situazioni patrimoniali di alcuna delle società partecipanti alla Fusione.

10. **RISORSE FINANZIARIE PREVISTE PER IL SODDISFACIMENTO DELLE OBBLIGAZIONI DELLA SOCIETÀ INCORPORANTE**

Gli organi amministrativi delle società partecipanti alla Fusione ritengono che la Società Incorporante, successivamente alla Fusione, disporrà delle risorse finanziarie sufficienti per far fronte al proprio indebitamento, inclusivo di quello riveniente dalla Società Incorporanda. In particolare, le obbligazioni della Società Incorporante saranno soddisfatte attraverso i flussi generati dall'attività operativa nonché da contratti di finanziamento già in essere e in corso di perfezionamento con il sistema bancario.

11. **ALTRE INFORMAZIONI**

Le società partecipanti alla Fusione non hanno emesso obbligazioni o altri titoli di debito, né alcun tipo di titoli diversi dalle azioni o dalle quote di partecipazione.

Ai sensi dell'articolo 2501-*bis*, quinto comma, del codice civile, viene allegata *sub Allegato "B"* la relazione predisposta dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti.

**Allegati**

- **Allegato "A"** – Statuto sociale vigente della Società Incorporante
- **Allegato "B"** – Relazione del soggetto incaricato della revisione legale dei conti

\* \* \*



Oderzo, 17 settembre 2019

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Roberto Giffa', written over a horizontal line.

**Sig. Roberto Giffa**

Amministratore Delegato di NICE S.p.A.

Oderzo, 17 settembre 2019

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Lauro Buoro', written over a horizontal line.

**Sig. Lauro Buoro**

Amministratore Unico di B-AGE NICE S.p.A.

