

**On Electric Charge Mobility srl**

**On Electric Sharing Mobility srl**

**Relazione degli Amministratori**  
illustrativa delle proposte  
all'Assemblea dei soci

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA  
SUL PROGETTO DI FUSIONE PER INCORPORAZIONE DI  
ON ELECTRIC CHARGE MOBILITY S.R.L.  
S.R.L IN ON ELECTRIC SHARING MOBILITY SRL**

*REDATA AI SENSI DELL'ART. 2501-QUINQUIES COD. CIV..*

**On Electric Charge Mobility srl**

Sede legale in 00196 Roma – Lungotevere Flaminio 16/A

Capitale sociale € 21.822,27 i.v.

Codice fiscale e Partita IVA 15907211005

**On Electric Sharing Mobility srl**

Sede legale in 00196 Roma – Lungotevere Flaminio 16/A

Capitale sociale € 110.000,00 i.v.

Codice fiscale e Partita IVA 14920111003



## Sommario

Sommario.....	2
<b>1 ILLUSTRAZIONE E MOTIVAZIONE DELL'OPERAZIONE, CON PARTICOLARE RIGUARDO AGLI OBIETTIVI GESTIONALI DELLE SOCIETÀ PARTECIPANTI ALLA FUSIONE E AI PROGRAMMI FORMULATI PER IL LORO CONSEGUIMENTO .....</b>	<b>3</b>
<b>1.1 Illustrazione dell'operazione.....</b>	<b>3</b>
<b>1.2 Società partecipanti alla Fusione.....</b>	<b>4</b>
<b>1.3 Motivazioni della fusione.....</b>	<b>5</b>
<b>2 SITUAZIONE PATRIMONIALI DI RIFERIMENTO PER LA FUSIONE.....</b>	<b>6</b>
<b>3 RAPPORTO DI CAMBIO E CRITERI SEGUITI PER LA SUA DETERMINAZIONE .....</b>	<b>6</b>
<b>3.1 Premesse .....</b>	<b>6</b>
<b>3.2 Criteri utilizzati nella determinazione del rapporto di concambio .....</b>	<b>6</b>
<b>4 MODALITÀ DI ASSEGNAZIONE DELLE QUOTE .....</b>	<b>8</b>
<b>4.1 Modalità di assegnazione.....</b>	<b>8</b>
<b>4.2 Data di godimento delle quote al servizio del concambio.....</b>	<b>9</b>
<b>4.3 Data di effetto della fusione.....</b>	<b>9</b>
<b>5 RIFLESSI TRIBUTARI SULLE SOCIETÀ PARTECIPANTI ALLA FUSIONE .....</b>	<b>9</b>
<b>6 DIRITTO DI RECESSO .....</b>	<b>10</b>



Signori Soci,

sottoponiamo alla Vostra attenzione la presente relazione (la “**Relazione**”) che illustra il progetto di fusione (il “**Progetto di Fusione**”) relativo alla incorporazione di On Electric Charge Mobility s.r.l. (di seguito “**On Charge**” o la “**Società Incorporanda**”), nella società On Electric Sharing Mobility s.r.l. (di seguito “**On Sharing**” o la “**Società Incorporante**”), (insieme le “**Società**”) e, in particolare, i profili economici e giuridici che la giustificano, nonché i criteri e le metodologie di determinazione del rapporto di cambio delle quote delle società interessate, in conformità a quanto disposto dall’art. 2501-*quinquies* cod. civ.

## **1 ILLUSTRAZIONE E MOTIVAZIONE DELL’OPERAZIONE, CON PARTICOLARE RIGUARDO AGLI OBIETTIVI GESTIONALI DELLE SOCIETÀ PARTECIPANTI ALLA FUSIONE E AI PROGRAMMI FORMULATI PER IL LORO CONSEGUIMENTO**

### **1.1 Illustrazione dell’operazione**

L’operazione oggetto della presente Relazione consiste nella fusione per incorporazione di On Charge in On Sharing (la “**Fusione**”).

Il Progetto di Fusione, unitamente a quanto ad esso allegato, che ne costituisce parte integrante, è stato approvato dagli organi amministrativi di On Charge e di On Sharing in data 3 novembre 2021 e sarà depositato dalle società partecipanti alla Fusione presso le rispettive sedi sociali unitamente agli documenti di cui all’art. 2501-*septies* cod. civ., e pubblicato nel sito internet di entrambe e verrà depositato per l’iscrizione presso i competenti Registri delle Imprese di Roma ai sensi del terzo comma dell’art. 2501-*ter* cod. civ.

Quali situazioni patrimoniali di riferimento per la Fusione, in conformità a quanto disposto dall’art. 2501 – *quater* cod. civ., sono stati utilizzati: per On Sharing, il bilancio di verifica al 31 luglio 2021 e per On Charge il bilancio di verifica al 31 luglio 2021.

Sono stati incaricati per la predisposizione della relazione sulla congruità del rapporto di cambio ai sensi dell’art. 2501- *sexies* cod. civ. i seguenti esperti:

FULVIO FONDI, nato a Pesaro il 30/04/1973, con studio in Roma, Viale Giulio Cesare 47, iscritto all’albo Dott. Comm. al n. AA\_007466, e al Registro dei Revisori al Registro dei Revisori Legali al n. 126196

LEONARDO LUVISO, nato a Foggia, il 19/07/1966, con studio in Roma, Via Elvia Recina 6, iscritto all’albo Dott. Comm. al n. AA\_006907, e al Registro dei Revisori al Registro dei Revisori Legali al n.73781

Il Progetto di Fusione, unitamente alle situazioni patrimoniali di Fusione, ai bilanci di esercizio di On Sharing relativi agli esercizi 2018, 2019 e 2020 e il bilancio di verifica al 31 luglio 2021, ed al bilancio di verifica di On Charge al 31 luglio 2021, saranno a disposizione del pubblico presso la sede legale di On Charge (in Roma, Lungotevere Flaminio 16/A) e presso la sede legale di On Sharing (in Roma, Lungotevere Flaminio 16/A), nonché consultabili sul sito internet di On Charge nell’area dedicata “Operazioni straordinarie”, e sul sito internet di On Sharing nell’area dedicata “Operazioni straordinarie”. Con le medesime modalità, sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge la relazione sulla congruità del rapporto di cambio di On Charge e On Sharing.

## 1.2 Società partecipanti alla Fusione

### Società Incorporante

"ON ELECTRIC SHARING MOBILITY Società a responsabilità limitata", in forma abbreviata "ON SHARING S.r.l.", Società a responsabilità limitata di nazionalità italiana con Unico Socio, con Sede legale in Roma (RM), 00196 Lungotevere Flaminio n. 16/A, Capitale Sociale Euro 110.000,00 (centodiecimila e zero centesimi) interamente versato, Numero di Iscrizione del Registro delle Imprese di Roma, Partita I.V.A. e Codice Fiscale 14920111003, iscritta nell'apposita Sezione Speciale dello stesso Registro delle Imprese di Roma con la qualifica di Start-Up Innovativa, iscritta altresì al R.E.A. presso la C.C.I.A.A. di Roma al N. RM-1555434, avente Indirizzo di Posta Elettronica Certificata onsharing@legalmail.it, avente Sito Internet www.onsharing.it, il cui intero Capitale Sociale spetta attualmente in piena proprietà alla Signora Micheli GOMES, nata a Duque de Caxias, Repubblica Federale del Brasile, il 25 dicembre 1987, cittadina italiana, Codice Fiscale GMS MHL 87T65 Z602B, la quale, in primo luogo, ricopre la carica di Amministratore Unico e legale rappresentante della Società stessa, ed, in secondo luogo, conferirà tale intero Capitale Sociale in piena proprietà alla Società "G&G Holding Società a responsabilità limitata", in forma abbreviata "G&G Holding S.r.l.", con Sede legale in Roma (RM), 00196 Lungotevere Flaminio n. 16/A, Capitale Sociale Euro 5.000,00 (cinquemila e zero centesimi) interamente versato, Numero di Iscrizione del Registro delle Imprese di Roma, Partita I.V.A. e Codice Fiscale 1628255100, iscritta altresì al R.E.A. presso la C.C.I.A.A. di Roma al N. RM-1646582, avente Indirizzo di Posta Elettronica Certificata g-gholding@legalmail.it, di cui la Signora Micheli GOMES è Unico Socio, conferimento che verrà concluso prima del perfezionamento della presente operazione di fusione in conformità di quanto disposto dall'artt. 2481-bis del Codice Civile.

### Società Incorporanda

"ON ELECTRIC CHARGE MOBILITY Società a responsabilità limitata", in forma abbreviata "ON CHARGE S.r.l.", Società a responsabilità limitata di nazionalità italiana, con Sede legale in Roma (RM), 00196 Lungotevere Flaminio n. 16/A, Capitale Sociale Euro 21.822,27 (ventunomilaottocentoventidue e ventisette centesimi) interamente versato, Numero di Iscrizione del Registro delle Imprese di Roma, Partita I.V.A. e Codice Fiscale 15907211005, iscritta nella Sezione Speciale dello stesso Registro delle Imprese di Roma con la qualifica di Start-Up Innovativa, iscritta altresì al R.E.A. presso la C.C.I.A.A. di Roma al N. RM-1622105, avente Indirizzo di Posta Elettronica Certificata oncharge@legalmail.it, avente Sito Internet www.oncharge.it, il cui intero Capitale Sociale spetta attualmente in piena proprietà ai soci dettagliatamente indicati nel Progetto di fusione.

Si precisa che, alla data della presente Relazione, la Società Incorporante detiene una quota di partecipazione di "Categoria A" del valore nominale di Euro 15.000,00 (quindicimila e zero centesimi) nella Società Incorporanda e che la stessa "ON SHARING S.r.l.", prima del perfezionamento della presente operazione di fusione e quale forma di remunerazione per il significativo contributo intellettuale fornito alle Società partecipanti alla presente operazione di fusione in relazione ai relativi profili giuridici ed economici che giustificano detta fusione come illustrati nella presente Relazione, cederà a corrispettivo pari ai rispettivi valori nominali (i) alla Società "GAEA S.r.l.", con Sede in San Vendemiano (TV), 31020 Via Longhena n. 1, Capitale Sociale Euro 76.000,00 (settantaseimila e zero centesimi) interamente versato, Numero di Iscrizione del Registro delle Imprese di Treviso-Belluno, Partita I.V.A. e Codice Fiscale 05052600268, iscritta al R.E.A. presso la C.C.I.A.A. di Treviso-Belluno al N. 422087, avente Indirizzo di Posta Elettronica Certificata gaea@pec.it, una frazione dell'intera propria quota di partecipazione del valore nominale di Euro 436,45 (quattrocentotrentasei e quarantacinque centesimi), (ii) alla Società "P.G. INVESTIMENTI S.r.l.", con Sede in San Vendemiano (TV), 31020 Via Longhena n. 1, Capitale Sociale Euro 75.000,00 (settantacinquemila e zero centesimi) interamente versato, Numero di Iscrizione del Registro delle Imprese di Treviso-Belluno, Partita I.V.A. e Codice Fiscale 05052610267, iscritta al R.E.A. presso la C.C.I.A.A. di Treviso-Belluno al N. 422182, avente Indirizzo di Posta Elettronica Certificata pg.investimenti@pec.it, una ulteriore frazione dell'intera propria quota di partecipazione del valore nominale di Euro 436,45 (quattrocentotrentasei e quarantacinque centesimi), e (iii) al Signor Michele ZUECH, nato a Marostica (VI) il 15 settembre 1972 e residente in Pianezze (VI), 36060 Via Monteferro 27, cittadino italiano, Codice Fiscale ZCH MHL 72P15 E970V, una ulteriore frazione dell'intera propria quota di partecipazione del valore nominale di Euro 218,22

(duecentodiciotto e ventidue centesimi), frazioni tutte che, a seguito dell'adozione da parte dell'Assemblea dei Soci della Società Incorporanda di opportuna modifica statutaria, saranno costituite da quote di partecipazione di "Categoria B", con la conseguenza che, a seguito di tali cessioni, la Società "ON SHARING S.r.l." rimarrà titolare di una quota di partecipazione di "Categoria A" del residuo valore nominale di Euro 13.908,88 (tredicimilanovecentotto e ottantotto centesimi);

### 1.3 Motivazioni della fusione

L'operazione è finalizzata alla realizzazione di un'unica e più razionale struttura societaria che consenta anche una riduzione di costi amministrativi e generali rispetto ai costi sostenuti in precedenza dalle società coinvolte.

L'obiettivo primario è la razionalizzazione organizzativa ed amministrativa attraverso l'estinzione della Società Incorporanda che consentirà anche di semplificare la struttura societaria.

Tale razionalizzazione organizzativa ed amministrativa è necessaria in quanto:

- attualmente, l'incorporante detiene concessioni relative all'installazione di colonnine per la ricarica di veicoli elettrici su suolo pubblico di Roma Capitale e l'incorporanda si occupa della gestione delle stesse infrastrutture;
- attualmente, la piattaforma informatica di gestione dello sharing di veicoli elettrici e delle infrastrutture di ricarica è detenuta per  $\frac{3}{4}$  dalla incorporante che dispone delle funzionalità relative al servizio di noleggio dei mezzi e per  $\frac{1}{4}$  dall'incorporanda, che dispone delle funzionalità relative all'erogazione di energia elettrica all'utente finale.

Per quanto riguarda le ragioni economiche dell'operazione, si evidenzia che la Fusione consentirà un rafforzamento economico, finanziario e soprattutto operativo ed una sensibile riduzione di costi ed adempimenti. Dall'operazione di fusione deriveranno infatti:

- una semplificazione della struttura societaria: (ad es. un solo consiglio di amministrazione);
- una semplificazione della struttura organizzativa e una razionalizzazione della struttura aziendale;
- un miglior sfruttamento di tutte le possibili sinergie commerciali e tecnologiche, per ampliare e razionalizzare la propria presenza sia sui mercati di riferimento che nella copertura geografica;
- un consolidamento delle risorse finanziarie;
- una riduzione dei costi di funzionamento, nonché una notevole semplificazione e ottimizzazione nella gestione dei processi aziendali, con conseguente riduzione di complessità altrimenti derivante dalla necessità di istituire e gestire articolati rapporti infragruppo, di difficile comprensione da parte degli stakeholders esterni;
- un dimezzamento degli adempimenti amministrativi e tributari;
- la redazione di un unico documento contabile anziché due documenti contabili.

Per effetto della Fusione, inoltre, si otterrà un aumento sia delle risorse finanziarie disponibili che di quelle reperibili sul mercato, condizione utile e necessaria per supportare l'ambizioso percorso di crescita e valorizzazione della Società che il management intende perseguire. Come da obiettivi delle società partecipanti alla fusione, infatti, permane la volontà di investire in modo consistente nella creazione e gestione di una significativa ed ampia rete di infrastrutture di ricarica su tutto il territorio nazionale.

Per effetto della fusione, si otterrà una maggiore razionalità e solidità aziendale, presupposto per rendere maggiormente appetibile la società anche a primari investitori potenzialmente interessati al progetto industriale e disponibili a fornire risorse finanziarie utili agli investimenti, ponendo così le basi per una futura consistente creazione di valore.



## 2 SITUAZIONE PATRIMONIALI DI RIFERIMENTO PER LA FUSIONE

Quali situazioni patrimoniali di riferimento per la Fusione, in conformità a quanto disposto dall'art. 2501-*quater* cod. civ., sono stati utilizzati per On Sharing il bilancio di verifica al 31 luglio 2021 e per On Charge il bilancio di verifica al 31 luglio 2021.

Tali documenti sono a disposizione del pubblico presso le sedi legali di entrambe le società, e sono allegate al Progetto di Fusione.

Al 31 luglio 2021, On Sharing ha riportato a una perdita di periodo di Euro 19.629,21 con un patrimonio netto pari ad Euro 169.525,46

Al 31 luglio 2021, On Charge ha riportato una perdita di periodo di Euro 20.048,01, con un patrimonio netto pari ad Euro 333.500,00.

Come indicato nel Progetto di Fusione, l'assemblea dei Soci della Società Incorporanda On Charge sarà chiamata ad approvare, prima del perfezionamento della presente operazione di fusione, un apposito Bilancio Straordinario riferito alla data del 31 luglio 2021.

## 3 RAPPORTO DI CAMBIO E CRITERI SEGUITI PER LA SUA DETERMINAZIONE

### 3.1 Premesse

La Fusione comporterà l'emissione da parte di On Sharing Srl di nuove quote da assegnare agli aventi diritto in cambio delle quote da questi detenute (come meglio descritto al successivo paragrafo 4).

Ai fini della determinazione del numero di quote di On Sharing Srl da assegnare agli aventi diritto nell'ambito della Fusione (il "Rapporto di Cambio"), sono state effettuate apposite valutazioni da parte di On Sharing Srl e On Charge Srl tenendo conto delle specificità e degli elementi di seguito descritti.

Gli Organi di Amministrazione delle due società si sono avvalsi delle risultanze delle perizie di valutazione redatte dal Prof. Carmelo Milone (Revisore legale iscritto nell'apposito Registro al N. 106006). Con riferimento a OnSharing Srl, la perizia di valutazione del prof. Milone oltre a valere ai fini dell'operazione di fusione, avrà valore anche ai fini dell'operazione di conferimento dell'intero capitale sociale della OnSharing Srl nella Società "G&G Holding Società a responsabilità limitata", di cui la Signora Micheli GOMES è Unico Socio, conferimento che verrà concluso prima del perfezionamento della presente operazione di fusione in conformità di quanto disposto dall'art. 2481-bis del Codice Civile.

Il rapporto di concambio derivante dall'applicazione dei valori economici delle due società, determinati a partire dalle perizie redatte dal prof. Carmelo Milone, è stato oggetto di attestazione di congruità con apposita Relazione redatta in data 3 novembre 2021, ai sensi dell'art. 2501-sexies del codice civile, dal dott. Fulvio Fondi quale "Esperto" designato dalla Società Incorporante e dal dott. Leonardo Luvisio quale "Esperto" designato dalla Società Incorporanda.

Ai fini della valutazione del capitale economico delle due società, si sono adottati, tra i metodi di generale accettazione ed utilizzo nazionale ed internazionale, quelli ritenuti più adeguati a rappresentare, in via quanto più possibile oggettiva, il valore economico delle società in oggetto, esprimendone in modo compiuto le principali determinanti di valore.

### 3.2 Criteri utilizzati nella determinazione del rapporto di concambio

Il valore economico del patrimonio o meglio il capitale economico di un'azienda, secondo le indicazioni della dottrina e della prassi aziendale, è un valore frutto dell'applicazione di un metodo di stima che risponde nel più alto grado possibile alle seguenti caratteristiche:

- razionalità, nel senso che il metodo applicato deve basarsi su un percorso logico chiaro e convincente, e come tale largamente condivisibile;

- dimostrabilità, nel senso che i dati alla base del processo valutativo devono poter essere controllati e controllabili;
- obiettività, nel senso che il metodo deve essere fondato su dati certi o almeno notevolmente credibili;
- generalità, nel senso che esso non deve considerare le peculiarità e gli interessi delle parti coinvolte nell'operazione;
- stabilità, nel senso che il risultato da esso fornito non deve subire variazioni continue per fatti contingenti, o per mutamenti di opinione, ma deve variare solo in seguito alla creazione di nuovo valore o alla distruzione del valore preesistente.

I metodi che rispondono, con diverso grado, ai requisiti sopra enunciati sono tendenzialmente classificati dalla dottrina in:

1. metodi finanziari;
2. metodi reddituali;
3. metodi patrimoniali (semplice e complesso);
4. metodi misti patrimoniali reddituali;
5. metodi empirici.

Nel caso specifico, per determinare il metodo di valutazione più appropriato da utilizzare, sono stati considerati i seguenti aspetti:

- Intenzioni strategiche di OnSharing: la società incorporante On Sharing Srl, a novembre 2020 ha costituito On Charge Srl al fine di coinvolgere nell'iniziativa imprenditoriale alcuni investitori per lo sviluppo del business e il sostegno degli investimenti nel settore delle infrastrutture di ricarica elettrica e della mobilità elettrica in sharing. A tal fine, a marzo 2021 è stata perfezionata un'operazione di aumento di capitale che ha visto l'ingresso nella compagine societaria della Antonio Carraro Spa, come socio di categoria A, e di una pluralità di altri soci di categoria B. L'oggetto sociale della controllante On Sharing Srl e della controllata On Charge Srl sono in buona parte sovrapponibili ed il mantenimento di due realtà distinte, come già indicato al precedente paragrafo 1.3, rappresenta una duplicazione di strutture oltre che un'inutile complicazione a causa dell'esigenza di dover istituire articolati rapporti infragruppo, i quali peraltro sarebbero di difficile comprensione da parte di stakeholder esterni. In ragione di ciò, il socio di On Sharing Srl ha deciso come opzione strategica quella di concentrare tutto lo sviluppo del business futuro sulla controllata On Charge Srl, continuando a mantenere all'interno di On Sharing la sola gestione ordinaria delle commesse e delle iniziative già avviate. La società On Sharing Srl era stata costituita in data 14/09/2018.
- Natura di start up innovativa di On Charge Srl: come detto, la società è stata costituita a novembre 2020 e per tale motivo si tratta di una start up per la quale non sussistono performance storiche che consentano di valutarne in concreto una redditività passata al momento della misurazione del valore. Il settore in cui opera la società presenta prospettive di mercato e di crescita molto significative ma che necessariamente si svilupperanno nel corso dei prossimi anni in ragione dello sviluppo sia del mercato delle auto e dei veicoli elettrici sia delle infrastrutture di ricarica sul territorio.

In considerazione dei suddetti aspetti, la determinazione dei valori economici ("fair value" o "equity value") delle società coinvolte nella fusione è stata effettuata applicando i seguenti metodi valutativi:

- per On Charge Srl è stato applicato un metodo finanziario di tipo *Discounted Cash Flow* (DCF), nella variante *asset side*;
- per On Sharing Srl è stato applicato il metodo patrimoniale.

Nello specifico, il metodo *Discounted Cash Flow* (DCF) si basa sull'attualizzazione dei flussi monetari operativi prospettici ad un tasso di sconto rappresentato dal cosiddetto *Weighted Average Cost of Capital* (WACC), ossia il costo medio ponderato di remunerazione dell'equity e del debito. Per i flussi di cassa prospettici sono stati utilizzati i dati del business plan '21-'25 predisposto dalla società, attualizzati ad un tasso di sconto wacc pari al 14,5%, considerato adeguato anche in ragione della maggiore rischiosità insita nella natura di start up della società. Nel modello di valutazione, oltre all'attualizzazione dei flussi di cassa espliciti previsti dal suddetto business plan è stata considerata anche la cosiddetta componente di Terminal Value, ossia il valore finale che sintetizza i flussi di cassa a regime, ovvero i flussi che saranno prodotti dopo l'orizzonte

temporale preso a riferimento per l'elaborazione del business plan, dal momento che l'impresa "non termina" nell'ultimo anno previsto nel business plan, ma auspicabilmente proseguirà anche negli anni successivi. In considerazione del settore in cui opera On Charge Srl, che alla luce del percorso tracciato dai governi con il PNRR e dalle misure in materia di transizione ecologica, dovrebbe vedere nei prossimi anni uno sviluppo e una crescita molto significativa, il Terminal Value è stato determinato a partire dal flusso di cassa previsto dall'ultimo anno esplicito di piano (2025), opportunamente corretto del c.d.t tasso di crescita dei flussi di cassa, (g), che nel caso specifico è stato posto pari al 10%. Applicando tale metodo, il valore economico di On Charge Srl è stato valutato in complessivi Euro 5.500.000,00 (cinquemilionicinquecentomila e zero centesimi).

Per quanto concerne On Sharing Srl, in ragione delle intenzioni strategiche sopra indicate, è stato ritenuto più corretto applicare un metodo patrimoniale. Sulla base di tale metodo, è stata effettuata la valutazione analitica delle poste patrimoniali espresse a valori correnti della società desunte dal bilancio di verifica al 31/07/2021, a cui è stata aggiunta una stima autonoma dell'avviamento determinato con la somma dei redditi prospettici futuri del periodo 2022-2024. Pertanto, la stima del valore economico di On Sharing Srl è stata determinata applicando la formula

$$W = K + A$$

Dove K è il patrimonio netto rettificato e A è il valore dell'avviamento, attestando il valore finale ad € 550.000,00.

## 4 MODALITÀ DI ASSEGNAZIONE DELLE QUOTE

### 4.1 Modalità di assegnazione

A seguito dell'operazione di fusione, i Soci delle Società partecipanti alla fusione riceveranno partecipazioni rappresentanti una quota nel Capitale Sociale della Società Incorporante, determinata sulla base del rapporto di cambio quantificato in proporzione ai valori economici delle Società stesse.

In particolare, si rende evidente che:

- 1) il valore economico della Società Incorporante On Sharing Srl è stato valutato in sede di determinazione del rapporto di cambio in effettivi Euro 550.000,00 (cinquecentocinquantamila e zero centesimi), valore "effettivo" interamente spettante attualmente alla Signora Micheli GOMES quale attuale Unico Socio della stessa Società On Sharing Srl, titolare del relativo intero Capitale Sociale, e che, a seguito del conferimento del relativo intero Capitale Sociale da parte della stessa nella Società "G&G Holding Società a responsabilità limitata", spetterà interamente a quest'ultima Società. Il capitale sociale di On Sharing Srl ante fusione è pari a Euro 110.000,00 (centodiecimila e zero centesimi), interamente versato.
- 2) il valore economico della Società Incorporanda On Charge Srl è stato valutato in sede di determinazione del rapporto di cambio in complessivi Euro 5.500.000,00 (cinquemilionicinquecentomila e zero centesimi). Il capitale sociale di On Charge Srl ante fusione è pari a Euro 21.822,27 (ventunomilaottocentoventidue e ventisette centesimi) interamente versato.
- 3) a seguito del perfezionamento della presente operazione di fusione ed indipendentemente dai plusvalori/minusvalori creati dall'operazione stessa, la società incorporante avrà un valore "effettivo" uguale alla somma dei valori, di cui sopra, delle due Società partecipanti alla fusione, pari a complessivi Euro 6.050.000,00 (seimilionicinquantamila e zero centesimi).

Conseguentemente, il Capitale Sociale della Società Incorporante verrà assegnato ai Soci di tutte le Società partecipanti alla fusione secondo il seguente rapporto di cambio, approssimato al centesimo di Euro:

- ☐ ai Soci della Società Incorporante "On Sharing Srl, verrà assegnato il 9,09% (nove virgola zero nove per cento) del Capitale Sociale della Società Incorporante stessa;
- ☐ ai Soci della Società Incorporanda On Charge Srl, verrà assegnato il 90,91% (novanta virgola nove uno per cento) del Capitale Sociale della suddetta Società Incorporante.





A seguito della fusione il capitale sociale della incorporante On Sharing Srl sarà aumentato da Euro 110.000,00 ad Euro 200.000,00.

Considerato che il rapporto di cambio esprime il valore nominale di quote della Società Incorporante da assegnare ai Soci di tutte le Società partecipanti all'operazione di fusione in proporzione tale da consentire loro di godere di una posizione nella stessa Società Incorporante equivalente, in termini di valore effettivo e di diritti connessi alle relative partecipazioni, a quella che avevano precedentemente all'operazione medesima nella Società Incorporanda, a ciascuno di tali Soci, in attuazione della fusione, dovrà essere assegnata una partecipazione nel Capitale Sociale della Società incorporante che abbia un valore effettivo pari al valore della partecipazione stessa posseduta nelle Società partecipanti alla fusione, proporzionale alla sommatoria dei valori dei relativi patrimoni sociali nonché, tenuto conto della suddivisione del Capitale Sociale della stessa Società Incorporanda in due diverse categorie di quote, le stesse caratteristiche di tali categorie di quote. Si precisa che ai sensi dell'art 2504-ter del Codice Civile, la partecipazione detenuta da On Sharing Srl nel Capitale Sociale della Società Incorporanda On Charge Srl verrà annullata, con conseguente subentro del Socio di detta Società On Sharing Srl nella partecipazione a questa spettante nel Capitale Sociale della Società On Charge Srl.

#### **4.2 Data di godimento delle quote al servizio del concambio**

Le partecipazioni nella Società Incorporante che verranno assegnate ai Soci della Società Incorporanda parteciperanno agli utili della stessa Società Incorporante a decorrere dalla data dell'ultima delle iscrizioni dell'atto di fusione nel competente Ufficio del Registro delle Imprese.

#### **4.3 Data di effetto della fusione**

Gli effetti dell'operazione di Fusione in oggetto decorreranno dalla data dell'ultima delle iscrizioni dell'atto di fusione nel competente Ufficio del Registro delle Imprese.

Con detta iscrizione la Società Incorporante diventerà titolare di tutti i rapporti giuridici attivi e passivi della Società Incorporanda, assumendo pertanto tutti i diritti, ragioni, azioni, obblighi ed impegni ad essa relativi.

Le operazioni della Società Incorporanda saranno imputate al Bilancio della Società Incorporante, anche ai fini dell'Imposta sui Redditi ed agli altri effetti fiscali, dalle ore 0,00 (zero e zero minuti primi) dell'1 gennaio dell'anno in cui avrà effetto la presente operazione di fusione.

### **5 RIFLESSI TRIBUTARI SULLE SOCIETÀ PARTECIPANTI ALLA FUSIONE**

Ai sensi dell'articolo 172, primo comma del DPR 22 dicembre 1986 n. 917 la fusione è fiscalmente neutra e non comporta realizzo né distribuzione delle plusvalenze o minusvalenze dei beni delle società partecipanti alla fusione.

Le differenze di fusione non concorrono a formare il reddito imponibile della società incorporante essendo fiscalmente non rilevanti.

Gli eventuali maggiori valori iscritti in bilancio, con riferimento agli elementi patrimoniali della società incorporanda, non saranno imponibili nei confronti della società incorporante in quanto saranno valutati fiscalmente in base al loro ultimo valore riconosciuto ai fini delle imposte sui redditi.

L'atto di fusione è assoggettato a imposta di registro in misura fissa ai sensi dell'art. 4, lettera b) della Parte I della Tariffa allegata al DPR 26 aprile 1986 n.131.

Le operazioni della Società Incorporanda saranno imputate al Bilancio della Società Incorporante, anche ai fini dell'Imposta sui Redditi ed agli altri effetti fiscali, dalle ore 0,00 (zero e zero minuti primi) dell'1 gennaio dell'anno in cui avrà effetto la presente operazione di fusione.



## 6 DIRITTO DI RECESSO

Ai sensi dell'art. 2473 del Codice Civile nonché, in particolare, dell'art. 27 di entrambi i vigenti Statuti Sociali delle Società partecipanti alla presente operazione di fusione, ai Soci di dette Società che non consentiranno alla fusione stessa spetterà il diritto di recesso, che potrà essere esercitato in conformità di quanto previsto agli artt. 27 e seguenti di detti Statuti Sociali, con diritto ad ottenere la liquidazione della relativa quota di partecipazione in conformità dei valori determinati in funzione del rapporto di cambio precedentemente descritto.

Two handwritten signatures in black ink. The top signature is more stylized and appears to be 'A. P. de'. The bottom signature is more legible and appears to be 'G. de'.