



**OGGETTO:** MANIFESTAZIONE D'INTERESSE PER INERENTE LA REDAZIONE DELLA RELAZIONE GIURATA EX ART. 2465 DEL CODICE CIVILE SULLA CONGRUITÀ DEL RAPPORTO DI CAMBIO RELATIVAMENTE ALL'OPERAZIONE DI INTEGRAZIONE SOCIETARIA, DA REALIZZARSI MEDIANTE FUSIONE PER INCORPORAZIONE DI UNIGAS DISTRIBUZIONE S.R.L. IN ASCOPIAVE S.P.A.

**SI RIPORTANO LE RISPOSTE AI QUESITI E CHIARIMENTI A BENEFICIO DI TUTTI GLI EVENTUALI PARTECIPANTI – PER LA FASE DI PREQUALIFICA - ALLA MANIFESTAZIONE IN OGGETTO:**

N.	QUESITO	RISPOSTA
1	<p>Abbiamo notato che l'oggetto dell'incarico è la redazione di una relazione di stima ex art 2465 c.c. in relazione alla congruità del rapporto di cambio relativamente all'operazione di integrazione societaria. Avremmo necessità di ricevere alcuni chiarimenti in quanto l'art. 2465 c.c. disciplina il conferimento in società a responsabilità limitata e la relativa relazione di stima giurata. Pertanto vorremmo capire come tale articolo possa collegarsi con la determinazione del rapporto di cambio, il quale è disciplinato dall'art. 2501-sexies, nel cui 3 comma si fa riferimento al fatto che "L'esperto o gli esperti sono scelti tra i soggetti di cui al primo comma dell'articolo 2409 bis e, se la società incorporante o la società risultante dalla fusione è una società per azioni o in accomandita per azioni, sono designati dal tribunale del luogo in cui ha sede la società". Sulla scorta di quanto sopra, vi chiediamo un chiarimento sulla tipologia di relazione da voi richiesta e sul relativo articolo del codice civile. Inoltre, nel caso si tratti dell'art. 2501-sexies, vi chiediamo se la vostra richiesta è relativa alla selezione di una rosa di candidati esperti da presentare al tribunale per tale incarico.</p> <p>Alternativamente, nel caso in cui non fossero applicabili specifici articoli del codice civile, ci parrebbe di capire che potrebbe trattarsi della redazione di un parere di congruità (Fairness Opinion) volontario sul rapporto di concambio, quindi non disciplinato dal codice civile, ma a favore degli organi amministrativi di una o di entrambe le società per supportarli nella determinazione del rapporto di concambio anche nei confronti degli azionisti di minoranza.</p>	<p>In ragione del quesito, sollevato trattarsi della redazione di un parere di congruità (Fairness Opinion), <i>"impropriamente ricondotto al codice civile"</i>, attività avviata su base volontaria affinché si possa determinare un rapporto di concambio <u>adeguato e conveniente</u> a favore degli organi amministrativi di ANITA Srl, informazione altresì utile per supportare le successive decisioni anche nei confronti degli azionisti di minoranza.</p> <p>Tale attività è ritenuta estremamente rilevante anche per la sinergia che l'operatore economico selezionata dovrà instaurare con l'assistenza Legale, in corso di affidamento, in ragione delle proposte che la società incorporante potrebbe avanzare nel breve termine.</p>

**ANITA S.r.l.**

Via Lombardia, 27 | 24027 Nembro (BG) | Tel. 035 522292 | Fax 035 472155

C.F. e P.IVA 03615530163 | Capitale Sociale 813.732.73 € i



II	<p>requisiti di partecipazione (punto 3 del bando) richiesti, in particolare il punto 3b) che richiede un periodo minimo di 10 anni di abilitazione professionale. Nel caso specifico il sottoscritto ..... è regolarmente iscritto all'albo dei dottori commercialisti e al registro dei revisori legali da gennaio 2012 e quindi da un periodo inferiore i 10 anni. Tuttavia, il sottoscritto si occupa da oltre 25 anni di valutazioni aziendali e ha maturato esperienze sia in Italia che all'Estero, avendo predisposto numerose relazioni di stima, relazioni dell'esperto, pareri di congruità ex. artt. 2465, 2343, 2501-bis e sexies c.c., nonché per altri fini bilanciatici e fiscali. Si sottolinea inoltre l'esperienza maturata nel settore delle utilities, delle reti di distribuzione di gas, energia, illuminazione pubblica e acqua. ....</p>	<p>Il requisito di cui al punto 3 b) (dell'avviso di manifestazione di interesse) è determinato nella volontà di selezionare operatori economici specificatamente qualificati per l'attività oggetto di incarico. In tale fattispecie, appreso le considerazioni nel quesito, nel rispetto del principio del "<i>favor participationis</i>", il quale deve sempre trovare applicazione, così come:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- il requisito di iscrizione dei 10 anni di abilitazione è ritenuto in subordine all'esigenza primaria dell'esperienza maturata nella specifica attività richiesta;</li><li>- il procedimento di selezione è caratterizzato da forme semplificative del Codice dei Contratti pubblici;</li></ul> <p>in deroga all'aver maturato minimo 10 anni di iscrizione all'albo professionale, è consentito partecipare alla selezione semprechè il professionista, necessariamente, dovrà "<u>documentare e certificare</u>" importanti esperienze qualificanti per la specifica attività richiesta nella selezione per il settore delle utilities, delle reti di distribuzione di gas, energia, illuminazione pubblica e acqua, adducendo altresì i relativi rapporti di esito positivo.</p>
----	---	---

Nembro, martedì 20 novembre 2018

**L'AMMINISTRATORE UNICO**

F. to Dott. Danilo Zendra

**ANITA S.r.l.**

Via Lombardia, 27 | 24027 Nembro (BG) | Tel. 035 522292 | Fax 035 472155

C.F. e P.IVA 03615530163 | Capitale Sociale 813.732.73 € i