

Imposta di Bollo assolta ai sensi del Decreto 22/02/2007 mediante M.U.I.

\*\*\*

Io sottoscritto **Dottor Umberto MORELLO**, Notaio in Genova, ed iscritto al Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Genova e Chiavari, certifico che la presente e' copia su supporto informatico conforme all'originale documento su supporto cartaceo, ai sensi dell'articolo 23, commi 3, 4 e 5 del D.Lgs 82/2005, che si trasmette ad uso del Registro delle Imprese

\*\*\*

Repertorio numero 51555

Fascicolo numero 14821

**VERBALE DI ASSEMBLEA STRAORDINARIA**  
**di "SO.GE.PA. - Società Generale di Partecipazioni S.p.A."**  
**DELIBERA DI FUSIONE**  
**REPUBBLICA ITALIANA**

L'anno duemilasette, il giorno tre del mese di ottobre

**(=03.10.2007=)**

in Genova, Via De Marini civico 53, alle ore 16.00.

Dinnanzi a me, **Dottor Umberto Morello**, Notaio in Genova, iscritto nel Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Genova e Chiavari, nessuno richiedendo la presenza dei testimoni, e' personalmente comparso il Signor:

**ing. Alberto ROSANIA**, nato a Milano il trenta ottobre millenovecentotrentotto, domiciliato ove infra, il quale dichiara di agire nel presente atto nella propria qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione e, come tale, rappresentante della Spettabile:

**"SO.GE.PA.- Società Generale di Partecipazioni S.p.A."** con sede in Genova, Via De Marini 53, capitale sociale Euro =6.000.000,00= (seimilioni/00) i.v., società soggetta alla direzione e coordinamento del socio unico Finmeccanica S.p.A., iscritta al Registro delle Imprese di Genova con il codice fiscale n. 01294640998 ed al R.E.A. n. 398419 (nel seguito anche **"SOGEPA - S.p.A."**), a quanto infra autorizzato ai sensi degli artt.25 e 26 del vigente Statuto sociale nonché in forza di delibera assunta dal Consiglio di Amministrazione della società assunta in data 6 settembre 2007 che, per estratto autentico fattone dal Notaio Ignazio De Franchis di Roma del 7 settembre 2007, Repertorio n.89.722, si allega al presente verbale sotto la lettera **"A"**, onde farne parte integrante e sostanziale, omessane la lettura per espressa e concorde rinunzia del comparente, che mi dichiara di ben conoscerlo.

Detto comparente, della cui identità personale e qualifica io Notaio sono certo, mi dichiara che in questo luogo, giorno ed ora si riunisce l'assemblea della suddetta società, per discutere e deliberare sul seguente:

**"Ordine del Giorno:**

**- Fusione per incorporazione di "ITISA S.A." in liquidazione in "SOGEPA S.p.A."**

Il comparente invita, quindi, me Notaio ad assistere alla presente assemblea, allo scopo di redigerne il verbale, ai sensi di legge.

Io Notaio, aderendo alla richiesta fattami, do formalmente atto del fatto che l'assemblea si svolge nel seguente modo.

A norma di Statuto, assume la presidenza dell'assemblea l'ing. Alberto Rosania in qualità di

Presidente del Consiglio di Amministrazione della società di cui al presente verbale e comparsa in quest'atto, il quale verificata innanzitutto la connessione video con l'ufficio SO.GE.PA. di Roma, Via degli Scialoja 20, e ottenuta conferma dell'efficacia della connessione (sia audio che video) dal Dottor Volpi, presente a Roma e da tutti gli intervenuti in assemblea presenti a Genova, constata e dà atto:

**a)** che per il Consiglio di Amministrazione sono presenti, oltre a se medesimo in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della società, anche i sottoelencati membri:

ing. Alessandro De Dominicis, nato a Roma il 4 dicembre 1947, Amministratore Delegato;  
dott. Romualdo Volpi, nato a Lanuvio (RM) il 26 luglio 1938, in collegamento videoconferenza dall'ufficio in Roma della Società, Via degli Scialoja 20, ai sensi dell'art. 13 del vigente Statuto Sociale.

Assenti giustificati i Consiglieri: avv. Angela Maria Tornatora e dott. Giuseppe Cosentino;

**b)** che per il Collegio Sindacale sono presenti:

dott. Enrico Casanova, nato a Genova il 2 luglio 1934, Presidente;

Assenti giustificati gli altri sindaci effettivi dott. Augusto Giovannelli e dott. Pier Vittorio Vietti;

**c)** che è presente l'intero capitale sociale di Euro 6.000.000,00, costituito da numero 6.000.000 azioni del valore nominale di Euro 1,00 cadauna, portato dall'azionista unico "Finmeccanica S.p.A.", con sede in Roma, Piazza Monte Grappa 4, capitale sociale euro =1.869.854.448,00= (unmiliardoottocentosessantannovemilioniottococinquantaquattromilaquattrocentoquarantotto/00), iscritta al Registro Imprese di Roma con il codice fiscale: 00401990585, R.E.A.n.7031, validamente rappresentato, in forza di delega che rimane agli atti della società, dall'avv. Paolo Augusto Calabresi, nato a Sezze (LT) il 27 maggio 1969; che le azioni sono state depositate nei modi e nei termini di statuto e che il socio unico risulta regolarmente iscritto a libro soci;

**d)** che non si verificano impedimenti all'esercizio del diritto di voto;

**e)** che la presente assemblea è stata regolarmente convocata nel rispetto delle modalità e dei termini di cui all'art.12 del vigente Statuto sociale;

**f)** che tutti gli intervenuti si dichiarano perfettamente informati sugli argomenti all'ordine del giorno,

ciò constatato, il Presidente

## **D I C H I A R A**

la presente assemblea validamente costituita ed idonea pertanto a discutere e deliberare sugli argomenti posti all'Ordine del Giorno. Il Presidente, presa la parola, espone agli intervenuti che l'incorporanda "ITISA S.A."in liquidazione, con sede in Nanterre (Francia), è società costituita e retta secondo il diritto francese. A tal proposito occorre premettere che, ad oggi, né lo Stato Francese né lo Stato Italiano hanno recepito all'interno dei rispettivi ordinamenti interni la Direttiva CE 2005/56 emanata dal Parlamento Europeo e dal Consiglio d'Europa il 26 ottobre 2005 in materia di "fusioni transfrontaliere di società di capitali". Pertanto, nel quadro normativo sia italiano che francese, nel rispetto della libertà di impresa riconosciuta alle società in ambito comunitario, la fusione transfrontaliera ed, in particolare, la fusione per incorporazione di "ITISA S.A."in liquidazione in "SOGEPA S.p.A." sarà operata in conformità alle disposizioni mutate dal diritto italiano e dal diritto francese talvolta in modo

"cumulativo" e talaltra in modo "distributivo", a seconda dei casi.

In relazione a ciò il Presidente precisa quanto segue:

- per quanto concerne il diritto francese, è stata seguita la procedura prevista dagli artt. L 236-1 e ss. del Code de Commerce e 236-1 e ss. del relativo Regolamento. Si è provveduto a redigere una situazione patrimoniale di riferimento di "ITISA S.A." in liquidazione al 30 giugno 2007; la nomina di un Commissaire à la fusion (artt. 236-10 Code de Commerce e 236-6 del Regolamento) e la sottoscrizione di un *Projet de Traité de Fusion* firmato dal Liquidatore Unico di ITISA S.A. nonché dall'Amministratore Delegato di "SOGEPA - S.p.A." in data 6 settembre 2007. Il *Projet de Traité de Fusion* è stato depositato presso la Cancelleria del Tribunale di Commercio di Nanterre il 26 settembre 2007, al n.28570.

Inoltre il "Rapporto del Commissario alla Fusione sul valore degli apporti" è stato depositato presso la Cancelleria del suddetto medesimo Tribunale in data 25 settembre 2007 al n.28487 e lo stesso *Projet de Traité de Fusion* unitamente a tutta la documentazione prescritta dalla Legge Francese (ad esso allegata e non) è stato a suo tempo depositato presso la sede sociale di "ITISA S.A." in liquidazione;

- per quanto concerne il diritto italiano, si precisa che l'incorporazione di "ITISA S.A." in liquidazione in "SOGEPA S.p.A." rientra nella previsione dell'art. 2505 del Codice Civile italiano, essendo l'incorporanda "ITISA S.A." in liquidazione interamente posseduta dalla incorporante "SOGEPA S.p.A.". Si precisa che "ITISA S.A." in liquidazione non ha ancora proceduto alla ripartizione degli attivi.

"SOGEPA S.p.A." ha approvato il progetto di fusione sulla base della Situazione Patrimoniale ed Economica delle società con riferimento alla data del 30 giugno 2007, con delibera assunta dal Consiglio di Amministrazione della società in data 6 settembre 2007.

Il Progetto è stato quindi depositato presso il Registro delle Imprese di Genova in data 12 settembre 2007, prot.n.38296/2007.

Da tale data sono depositati presso le rispettive sedi, oltre al Progetto di fusione e al *Projet de Traité de Fusion* con i relativi allegati, i bilanci degli ultimi tre esercizi delle società partecipanti alla fusione corredati delle Relazioni previste dalla legge.

Riguardo alle Situazioni Patrimoniali di riferimento al 30 giugno 2007, il Presidente dà atto che rispetto ad esse, ad oggi, non si sono verificate significative variazioni, se non in ordine alle partite correnti.

Con riferimento all'unico argomento posto all'Ordine del Giorno, il Presidente illustra all'assemblea i principali punti del progetto di fusione approvato dal Consiglio di Amministrazione di "SOGEPA S.p.A." in data 6 settembre 2007.

Innanzitutto il Presidente informa che la società ITISA S.A. non ha iniziato la distribuzione dell'attivo ed ha oramai ridotto la propria attività sostanzialmente alla gestione di un unico contenzioso che la vede convenuta in un giudizio avviato dal SITOM des Vallées du Mont Blanc, a fronte del quale la società ha di recente costituito un fondo nella misura stimata di quattro milioni e mezzo di euro. L'incorporazione proposta, oltre a trovare giustificazione nella funzione istituzionale di "SOGEPA S.p.A." di ridurre il numero delle partecipate inattive, anche mediante operazioni straordinarie volte ad accorciarne i tempi di liquidazione, consente nel caso di specie di chiudere la liquidazione pur in presenza del contenzioso in parola che,

prevedibilmente, non avrà tempi brevi e che "SOGEPA S.p.A." potrà gestire direttamente costituendosi in giudizio quale successore universale di "ITISA S.A." in liquidazione. D'altra parte l'intera tecnostruttura e lo staff dedicato a tali operazioni è da tempo interamente in "SOGEPA - S.p.A.".

Essendo "ITISA S.A." in liquidazione una società interamente posseduta dall'incorporante ex art.2505 c.c., la prospettata incorporazione comporterà l'annullamento delle azioni rappresentative del capitale sociale dell'incorporata, senza quindi variazioni nel capitale sociale di "SOGEPA S.p.A.".

Quest'ultima subentrerà inoltre a tutti i rapporti attivi e passivi di "ITISA S.A." in liquidazione dalla data dell'iscrizione dell'atto di fusione previsto dall'art.2504 c.c. presso il Registro delle Imprese di Genova per le ragioni che verranno tra breve indicate; tale assunzione di diritti ed obblighi non comporta la necessità di un ampliamento dell'oggetto sociale di "SOGEPA S.p.A.". Dalla stessa data verranno imputate al bilancio della incorporante le operazioni della incorporata.

Dal punto di vista fiscale, la prospettata incorporazione e pertanto la cessazione della società "ITISA S.A." in liquidazione, implicheranno per diritto francese l'immediato assoggettamento alle relative imposte "sur les sociétés" previsto dall'ordinamento tributario francese di tutti i plusvalori e dei fondi non ancora tassati. Per contro le poste patrimoniali oggetto di incorporazione non saranno soggette alle imposte italiane sulle persone giuridiche.

Il Presidente, poi, prosegue illustrando brevemente ai presenti i contenuti del *Projet de Traité de Fusion* redatto secondo la normativa della società incorporanda che, unitamente al Progetto di Fusione redatto secondo la normativa della società incorporante, si allegano al presente verbale rispettivamente sotto le lettere "B" e "C", omissane la lettura da parte di me Notaio per espressa e concorde rinunzia fattane dal comparente.

Infine, il Presidente conclude rammentando agli astanti che, in base a quanto convenuto nel *Projet de Traité de Fusion* di "ITISA S.A." in liquidazione, gli effetti sia reali che obbligatori della delibera di fusione assunta dall'incorporanda, depositata negli atti di me Notaio mediante verbale ricevuto in data odierna, Repertorio n.51554, Fascicolo n.14820, in corso di registrazione poiché nei termini, sono sospensivamente condizionati all'avvenuto deposito presso il Registro delle Imprese di Genova del successivo Atto di Fusione di "ITISA S.A." in liquidazione in "SOGEPA S.p.A.".

Infatti per diritto francese, gli effetti della fusione si producono ordinariamente dalla data della decisione della società incorporante che approva la fusione ex art. 236 comma 4° Code de Commerce; ma, ai sensi degli artt.236-1 e ss. del Code de Commerce e 236-1 e ss. del relativo Regolamento, possono essere contrattualmente stabiliti anche in data successiva. In relazione a ciò la "ITISA S.A." in liquidazione ha stabilito di fissare gli effetti della fusione in contestualità del deposito dell'Atto di Fusione presso il Registro Imprese di Genova, indicando tale deposito come condizione sospensiva per gli effetti della fusione "ITISA S.A." in liquidazione.

"ITISA S.A." in liquidazione provvederà a depositare presso la Cancelleria del Tribunale del Commercio di Nanterre (Francia), la delibera di fusione di "ITISA S.A." in liquidazione dando atto che la condizione sospensiva si è verificata e gli effetti della fusione si sono prodotti dal

momento dell'iscrizione dell'Atto di Fusione presso il Registro Imprese di Genova.

Anche in conseguenza di quanto sopra indicato l'Atto di Fusione potrà essere stipulato decorsi i termini di sessanta giorni dall'ultima delle iscrizioni previste dall'art.2502-bis, quale richiamato dall'art.2503 c.c., e la fusione avrà effetto dal momento dell'iscrizione dell'Atto di Fusione presso il Registro Imprese di Genova.

Inoltre, poiché la società incorporanda risulta totalmente controllata dalla società incorporante (partecipazione al capitale sociale pari al cento per cento dell'intero) la procedura di fusione è svolta in applicazione dell'art. 2505 cod. civ., senza determinazione di rapporto di cambio, senza far luogo ad aumento di capitale della incorporante e con annullamento delle quote rappresentative dell'intero capitale della società da incorporarsi.

Il Presidente ricorda poi che sempre a norma dell'art. 2505 cod. civ. non si è resa necessaria la redazione né della relazione degli amministratori prevista dall'art.2501-quinquies cod. civ. né della relazione degli esperti ai sensi dell'art. 2501-sexies cod. civ..

Infine si precisa che non verrà effettuato alcun conguaglio in denaro.

Con particolare riferimento allo **Statuto Sociale** della incorporante, il Presidente rende noto che quest'ultimo, per effetto della fusione, non subirà modificazioni di sorta rispetto all'attuale formulazione.

Detto Statuto Sociale, composto di 33 (trentatré) articoli, si allega al presente verbale sotto la lettera "**D**", onde farne parte integrante e sostanziale, omissane la lettura ad istanza del comparente, d'accordo con me Notaio.

Il Presidente inoltre conferma all'Assemblea che, in relazione alla deliberanda fusione:

- la società incorporante non assegnerà quote in violazione dell'art.2504 - ter cod. civ.;
- nessuna delle società partecipanti alla fusione ha in circolazione prestiti obbligazionari, titoli di debito o comunque titoli cui vada riservato un particolare trattamento in caso di fusione;
- non sono previsti particolari trattamenti a favore di particolari categorie di soci, né sono stabiliti particolari vantaggi a favore degli amministratori delle società partecipanti alla procedura di fusione.

Il Dott. Enrico Casanova esprime il parere favorevole del Collegio Sindacale sulle modalità di attuazione della prospettata fusione per incorporazione.

Il Presidente, esaurita così la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, dopo aver comunicato ai presenti che in data odierna e prima d'ora si è tenuta l'Assemblea dei Soci della società incorporanda che ha approvato il *Projet de Traité de Fusion* di cui trattasi nella esatta formulazione proposta alla presente assemblea, invita l'Assemblea a discutere e deliberare in merito alle proposte formulate nel Progetto di Fusione e nel *Projet de Traité de Fusion*.

L'assemblea, udita la relazione del Presidente, all'unanimità

#### **D E L I B E R A**

1) di prendere atto del *Projet de Traité de Fusion* e del Progetto di Fusione, i quali, muniti dei relativi allegati, trovansi uniti al presente verbale rispettivamente sotto le lettere "B" e "C";

2) di **approvare, previa rinuncia ai termini di cui agli articoli 2501 ter, ultimo comma, e 2501 septies c.c., la fusione** per incorporazione di "ITISA S.A." in liquidazione in "SOGIPA S.p.A.", senza determinazione di rapporto di cambio e conseguente annullamento delle quote rappresentative dell'intero capitale della incorporanda, il tutto sulla base delle Situazioni

Patrimoniali alla data del 30 giugno 2007 quali allegate al Progetto di Fusione di cui sub "B";

3) di prendere atto che la società incorporanda "ITISA S.A." in liquidazione risulta interamente controllata dalla società incorporante "SOGEPA S.p.A." e, pertanto, la procedura di fusione è svolta in applicazione dell'art.2505 c.c., senza determinazione di rapporto di cambio, senza far luogo ad aumento di capitale della incorporante e con annullamento delle quote rappresentative dell'intero capitale sociale della incorporanda;

4) di prendere altresì atto che, stante quanto sopra, non si è resa necessaria né la redazione della Relazione degli Amministratori, di cui all'art.2501 - quinquies c.c. né la Relazione degli Esperti, di cui all'art.2501 - sexies c.c.;

5) ai sensi e per gli effetti di cui all'art.2502 - bis, quale richiamato dall'art.2503, c.c. di attendere, prima di addivenire alla sottoscrizione dell'Atto di Fusione, il decorso del **termine di sessanta giorni** dalla data dell'ultima delle iscrizioni delle delibere di fusione rispettivamente, per "SOGEPA - S.p.A." nel Registro delle Imprese di Genova e per "ITISA S.A." in liquidazione, presso la Cancelleria del Tribunale di Commercio di Nanterre, al fine di consentire ai creditori delle società partecipanti alla procedura di fusione l'eventuale opposizione alla procedura medesima;

6) di prendere atto del fatto che l'approvazione del "Progetto di Fusione" non comporterà per la società incorporante modifiche allo **Statuto Sociale** vigente, come sopra allegato sub "D";

7) di prendere atto che l'incorporanda "ITISA S.A." in liquidazione, la cui delibera e' stata depositata negli atti di me Notaio mediante verbale ricevuto in data odierna, Repertorio n.51554, Fascicolo n.14820, sopra citata, ha deliberato che gli effetti della fusione si producano condizionatamente al deposito presso il Registro delle Imprese di Genova del successivo atto di fusione di "ITISA S.A." in liquidazione in "SOGEPA S.p.A.", indicato espressamente come condizione sospensiva degli effetti della fusione anche in Francia.

8) di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione, all'Amministratore Delegato ed al Vice Presidente, disgiuntamente tra loro, tutti gli occorrenti poteri affinché, osservate le norme di legge ed in attuazione e aderenza al progetto di fusione sopra approvato, possa ed abbia ad operare la deliberata fusione, stipulando, in concorso con il delegato della società incorporata, l'atto di fusione ed ogni clausola inerente, con ogni facoltà per addivenire alla identificazione e descrizione dei cespiti patrimoniali, anche immobiliari, delle licenze, concessioni, iscrizioni in Albi, dei finanziamenti, contributi e vincoli da ciò derivanti, e di quant'altro verrebbe assunto dalla società incorporante, con facoltà di rilasciare le dichiarazioni di legge anche ai sensi della legge 47/85 e successive modifiche e integrazioni di cui al D.P.R. 360/2001, per effettuare e perfezionare qualsiasi pratica ed operazione occorrente, anche preliminarmente alla stipula stessa, eseguire le operazioni contabili conseguenti alla fusione, rinunciare a qualsiasi eventuale diritto di ipoteca legale e provvedere in genere ad ogni altra operazione connessa e dipendente, con promessa di rato e valido e senza necessità di successiva ratifica e pur sempre nei limiti sopra indicati e con facoltà al legale rappresentante pro tempore di sostituire a se stesso procuratori per le specifiche finalità di cui sopra;

9) di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione, all'Amministratore Delegato ed al Vice Presidente, disgiuntamente tra loro, speciale mandato ad apportare al presente verbale le correzioni o integrazioni formali che fossero eventualmente richieste dal Registro delle

Imprese in sede di deposito ed iscrizione della presente delibera, ovvero proporre eventuali ricorsi e gravami ai sensi degli articoli 2189 e 2192 cod. civ.

Tutte le spese del presente atto sono a carico della società incorporante.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno dei presenti chiedendo la parola, il Presidente dichiara sciolta la presente assemblea alle ore 17.00.

E richiesto io Notaio, d'ogni cosa faccio constare con il presente atto, in parte da me scritto e, in parte scritto e dattiloscritto da persona di mia fiducia, sotto la mia continua direzione con nastro ad inchiostrazione indelebile, ai sensi di legge, sopra quattordici facciate e quanto fin qui di una quindicesima di quattro fogli bollati da me poi letto al componente, che lo conferma in ogni sua parte pienamente conforme a quanto accaduto in assemblea, ed insieme a me lo sottoscrive e firma nei fogli di cui consta, essendo le ore 17.05.

F.to Alberto ROSANIA

F.to Umberto MORELLO - NOTAIO