



• Intred S.p.A. •

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SULLE PROPOSTE CONCERNENTI LE MATERIE POSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO**

Assemblea Straordinaria degli Azionisti

27 luglio 2020 – prima convocazione
30 luglio 2020 – seconda convocazione

Brescia, 10 luglio 2020

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI INTRED S.P.A. SULLE PROPOSTE CONCERNENTI LE MATERIE POSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA CONVOCATA PER IL 27 LUGLIO 2020 E IL 30 LUGLIO 2020, RISPETTIVAMENTE IN PRIMA E SECONDA CONVOCAZIONE

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Intred S.p.A. ("**Intred**", la "**Società**" o l'"**Emittente**") Vi ha convocati in Assemblea, in sede Straordinaria, per sottoporre alla Vostra approvazione le proposte di cui al seguente:

ordine del giorno

1. Decisione in merito alla fusione per incorporazione della società Qcom S.p.A. in Intred S.p.A. ai sensi dell'articolo 2502 cod. civ. Deliberazioni inerenti e conseguenti.



1. Decisione in merito alla fusione per incorporazione della società Qcom S.p.A. in Intred S.p.A. ai sensi dell'articolo 2502 cod. civ. Deliberazioni inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

con riferimento al primo ed unico argomento posto all'ordine del giorno, siete stati convocati in Assemblea, in sede Straordinaria, per approvare, conformemente a quanto disposto dall'art. 2502 cod. civ., il progetto di fusione redatto ai sensi degli artt. 2501-*bis* e 2501-*ter* cod. civ., relativo alla fusione per incorporazione della società Qcom S.p.A. in Intred (la "**Fusione**") pubblicato sul sito *internet* della Società www.intred.it, sezione "*Governance / Fusione Qcom*" (il "**Progetto di Fusione**").

In particolare, si informano i Sig.ri Azionisti che con delibera del 5 giugno 2020 il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato, *inter alia*, il Progetto di Fusione e la relazione dell'organo amministrativo predisposta ai sensi dell'art. 2501-*quinquies* cod. civ. e redatta in conformità a quanto disposto dall'art. 2501-*bis* cod. civ. (la "**Relazione dell'Organo Amministrativo**") pubblicata anch'essa sul sito *internet* della Società www.intred.it, sezione "*Governance / Fusione Qcom*", che contengono, fra le altre cose, una descrizione dettagliata delle ragioni che suggeriscono di procedere alla Fusione, degli effetti economici, civilistici e fiscali della stessa, delle risorse finanziarie previste per il soddisfacimento delle obbligazioni della Società, nonché dei relativi adempimenti e tempi di attuazione.

Inoltre, si informa che Brixia Revisione S.r.l., società di revisione nominata dal Tribunale di Brescia in data 27 marzo 2020 quale esperto ai sensi degli artt. 2501-*bis*, co. 4, e 2501-*sexies* cod. civ. ha provveduto a rilasciare la propria relazione ai sensi del combinato disposto degli artt. 2501-*bis* e 2501-*sexies* cod. civ. e che tale relazione contiene altresì la relazione ex art. 2503 cod. civ. (la "**Relazione dell'Esperto**"), secondo quanto già anticipato nel Progetto di Fusione e nella Relazione dell'Organo Amministrativo. Anche la Relazione dell'Esperto è a disposizione del pubblico sul sito *internet* della Società www.intred.it, sezione "*Governance / Fusione Qcom*".

Si rinvia pertanto ai predetti documenti (*Progetto di Fusione, Relazione dell'Organo Amministrativo e Relazione dell'Esperto*), nonché ai rispettivi allegati, per una più dettagliata e completa panoramica della Fusione.

Conformemente a quanto disposto dall'art. 2501-*ter* co. 3 cod. civ., una volta approvato dal Consiglio di Amministrazione, il Progetto di Fusione, comprensivo dei rispettivi allegati, è stato depositato presso il Registro delle Imprese di Brescia in data 15 giugno 2020 prot. n. RI/PRA/2020/51113 e iscritto il successivo 16 giugno 2020.

In ossequio al disposto di cui all'art. 2501-*septies* cod. civ., il giorno 19 giugno 2020 (giorno di deposito dell'ultimo documento disponibile), sono stati inoltre depositati in copia, presso la sede sociale della Società e pubblicati sul sito *internet* della Società stessa i seguenti documenti:

- a. il Progetto di Fusione con i relativi allegati (la Relazione di BDO Italia S.p.A., in qualità di società di revisione, ai sensi dell'art. 2501-*bis* cod. civ., e lo statuto sociale della Società);
- b. i bilanci delle società partecipanti alla Fusione relativi agli ultimi tre esercizi e precisamente:
 - il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019;
 - il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018;
 - il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017;
- c. la Relazione dell'Organo Amministrativo ed i relativi allegati (Piano Economico Finanziario e situazioni patrimoniali di Intred e Qcom ex art. 2501-*quater* cod. civ.);
- d. la relazione di Brixia Revisione S.r.l., società di revisione nominata dal Tribunale di Brescia in data 27 marzo 2020 quale esperto ai sensi degli artt. 2501-*bis*, co. 4, e 2501-*sexies* cod. civ.

Ai fini del perfezionamento della Fusione mediante la stipula dell'atto di fusione di cui all'art. 2504 cod. civ. si rende quindi necessario che l'Assemblea degli Azionisti deliberi in merito all'approvazione del Progetto di Fusione, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2502 cod. civ.

* * *

Alla luce di quanto sopra esposto, il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la seguente:

– PROPOSTA DI DELIBERAZIONE –

“L'Assemblea Straordinaria di Intred S.p.A., esaminato e preso atto

- dell'esposizione del Presidente,*
- del Progetto di Fusione redatto ai sensi del combinato disposto degli artt. 2501-bis e 2501-ter cod. civ.;*
- della Relazione dell'Organo Amministrativo ai sensi del combinato disposto degli artt. 2501-bis, comma 3, e 2501-quinquies cod. civ.;*
- della situazione patrimoniale di Fusione costituita dal bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2019 ai sensi dell'art. 2501-quater cod. civ.;*
- della relazione di BDO Italia S.p.A., in qualità di società di revisione, ai sensi dell'art. 2501-bis, comma 5, cod. civ.;*
- della relazione di Brixia Revisione S.r.l. in qualità di esperto ai sensi del combinato disposto degli artt. 2501-bis, comma 4, e 2501-sexies nonché dell'art. 2503 cod. civ.,*
- dell'ulteriore documentazione messa a disposizione presso la sede sociale e sul sito internet della Società ai sensi dell'art. 2501-septies cod. civ.;*
- della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulle materie all'ordine del giorno,*

delibera

- 1. di addivenire alla fusione per incorporazione della società "QCOM S.P.A." nella società "INTRED S.P.A.", la quale subentrerà di diritto per effetto della fusione in tutto il patrimonio attivo e passivo della società incorporanda, assumendo i diritti e gli obblighi della società incorporanda e proseguendo in tutti i suoi rapporti, anche processuali, anteriori alla fusione;*
- 2. di approvare integralmente il Progetto di Fusione, come sopra allegato;*
- 3. di prendere atto che:*
 - ai sensi dell'art. 2501-quater, comma 2, cod. civ., la fusione avverrà sulla base del bilancio dell'ultimo esercizio della Società, secondo quanto indicato dal Presidente nella sua esposizione;*
 - dalla pubblicità del progetto di fusione di cui all'art. 2501-ter, comma 3, cod. civ. e dal deposito nelle sedi delle società partecipanti alla fusione dei documenti di cui all'art. 2501-septies cod. civ. è decorso il termine di trenta giorni previsto dall'art. 2501-ter, comma 4, cod. civ. e dall'art. 2501-septies, comma 1, cod. civ.;*
 - trattandosi di fusione con indebitamento, (i) l'Organo amministrativo della Società ha provveduto a redigere la relazione di cui al combinato disposto degli artt. 2501-bis, comma 3, e 2501-quinquies cod. civ., come sopra allegata, (ii) la società di revisione della Società ha provveduto a rilasciare la relazione prevista dall'art. 2501-bis, comma 5, cod. civ. ed (iii) è stata redatta la relazione degli esperti di cui all'art. 2501-bis, comma 4, cod. civ., anch'essa come sopra allegata;*

- essendo il capitale sociale della società incorporanda interamente posseduto dalla società incorporante, non si fa luogo ad alcun rapporto di cambio;
 - non essendovi alcun rapporto di cambio, non si fa luogo ad alcun conguaglio in denaro;
 - la società incorporante non procederà ad alcun aumento del capitale sociale e che la fusione avrà luogo mediante annullamento di tutte le azioni costituenti il capitale della società incorporata;
 - non sono previsti vantaggi particolari a favore degli amministratori delle società partecipanti alla fusione;
4. *la società incorporante manterrà invariati denominazione, sede, durata e oggetto sociale e sarà regolata, senza necessità di procedere a variazioni dello stesso, dallo statuto sociale allegato al precitato progetto di fusione; statuto che si allega al presente atto sub E);*
 5. *ai sensi dell'art. 2504-bis, comma 2, cod. civ., gli effetti civilistici della fusione decorreranno dal giorno in cui sarà eseguita l'ultima delle iscrizioni dell'atto di fusione nel Registro delle Imprese ovvero nella diversa data successiva che sarà indicata nell'atto di fusione stesso; ai sensi dell'art. 2504-bis, comma 3, cod. civ., le operazioni delle società partecipanti alla fusione saranno imputate al bilancio della nuova società a far tempo dal 1° gennaio dell'anno in cui la fusione avrà efficacia; gli effetti fiscali della fusione di cui all'art. 172, comma 9, D.P.R. n. 917 del 1986 decorreranno da quest'ultima data;*
 6. *di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso a tutti i membri dell'organo amministrativo pro-tempore in carica, in via disgiunta tra loro e con facoltà di sub-delega anche a terzi esterni al Consiglio, ogni più ampio potere, senza esclusione alcuna, per dare attuazione alla Fusione, secondo le modalità e i termini previsti nel Progetto di Fusione, nella Relazione dell'Organo Amministrativo e nella presente deliberazione e, pertanto: (i) stipulare e sottoscrivere l'atto pubblico di fusione nonché ogni eventuale atto integrativo, ricognitivo e/o modificativo che si rendesse necessario ed opportuno al riguardo, definendone ogni clausola, previsione, modalità e termine, ivi inclusa la data di efficacia della fusione stessa ai sensi e per gli effetti dell'art. 2504-bis cod. civ.; (ii) provvedere in generale a quanto necessario, utile o anche solo opportuno per la completa attuazione delle deliberazioni di cui sopra, consentendo vulture, trascrizioni, annotamenti, modifiche e rettifiche di intestazioni in pubblici registri ed in ogni altra sede competente, nonché la presentazione alle competenti autorità di ogni ulteriore domanda, istanza, comunicazione o richiesta di autorizzazione che dovesse rendersi necessaria od opportuna ai fini della Fusione;*
 7. *di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso a tutti i membri dell'organo amministrativo pro-tempore in carica, in via disgiunta tra loro e con facoltà di sub-delega anche a terzi esterni al Consiglio, ogni più ampio potere, senza esclusione alcuna, di apportare ai deliberati assembleari ed i relativi allegati ogni modifica, integrazione o soppressione, non sostanziale, che si rendesse necessaria, a richiesta di ogni autorità competente anche al fine dell'iscrizione al registro delle imprese, in rappresentanza della Società.”*



Brescia, 10 luglio 2020

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente e Amministratore Delegato
(f.to Daniele Peli)