

VERBALE DI DETERMINAZIONE DELL'AMMINISTRATORE UNICO DEL 30 Giugno 2025

Il giorno 30 (trenta) del Mese di Giugno 2025, alle ore 11,00, presso la sede sociale in Mantova Via Taliercio n. 3, Maurizio Bortolini, Amministratore Unico di Società Intercomunale Ecologica Mantovana S.p.A. (la "Società" o "SIEM"), assume la determinazione in relazione agli argomenti di seguito riportati

(1) Presentazione ed approvazione del progetto di fusione per incorporazione di SIEM (come di seguito definita) in Territorio Energia Ambiente Mantova S.p.A. Delibere inerenti e conseguenti.

L'Amministratore Unico dà atto che:

- (a) è previsto il perfezionamento di una operazione di fusione per incorporazione della Società (o anche la "Società Incorporata") in Territorio Energia Ambiente Mantova S.p.A., con sede legale in Via Taliercio 3, 46100 – Mantova (MN), codice fiscale, Partita Iva e numero di iscrizione al Registro delle imprese di Cremona – Mantova – Pavia 01838280202 ("TEA" o anche la "Società Incorporante") la quale dovrebbe essere perfezionata indicativamente entro il 31 dicembre 2025 (tale operazione di fusione, di seguito, la "Fusione").
- (b) In ragione di quanto sopra, gli organi amministrativi di SIEM e TEA (congiuntamente, le "Società Partecipanti") hanno già predisposto un progetto che regola tale Fusione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2501-ter del codice civile (il "Progetto").
- (c) La Fusione è funzionale a:
 - (i) ottenere una migliore gestione integrata ed efficiente dei rifiuti nella Provincia di Mantova, tenuto conto degli obiettivi posti dal Programma regionale di gestione dei rifiuti ("PRGR");
 - (ii) conseguire un riassetto razionale ed efficiente delle partecipazioni detenute dagli enti locali nelle Società Partecipanti, riducendo il numero di società partecipate dalla maggior parte dei Comuni partecipanti, rendendo più efficiente l'assetto contabile ed amministrativo, evitando duplicazioni contabili e consentendo una più rapida circolazione delle informazioni;
 - (iii) razionalizzare l'attività finanziaria e commerciale delle Società Partecipanti, con conseguente riduzione dei costi di gestione ed ottimizzazione delle risorse impiegate.

In particolare l'Amministratore Unico rammenta che detta operazione è industrialmente funzionale alla realizzazione del Piano di gestione integrata ed efficiente dei rifiuti nella provincia di Mantova di cui all'Accordo Pubblico Pubblico sottoscritto a giugno 2025, che prevede la necessaria e sostanziale totalità di adesione da parte dei comuni della provincia di Mantova.

Fermo quanto sopra, l'Amministratore Unico riconosce e dà atto che in forza del perfezionamento della Fusione:

- (d) ogni e qualsiasi debito in capo a SIEM nei confronti di TEA s'intenderà estinto per confusione ai sensi dell'art. 1253 del codice civile, ivi incluso il debito derivante dal contratto di finanziamento sottoscritto dalle Società Partecipanti in data 03/06/2024 ed autenticato dal Notaio Massimo Bertolucci ("Finanziamento TEA");
- (e) visto quanto sopra, TEA provvederà, quanto prima a seguito del perfezionamento della Fusione, alla cancellazione dell'atto di pegno non possessorio concesso da SIEM a suo favore sulla quota di partecipazione detenuta da SIEM in Mantova Ambiente S.r.l., a garanzia della restituzione del debito derivante dal Finanziamento TEA.

Alla luce della bozza di Progetto già predisposta e visionata, l'Amministratore Unico constata, *inter alia*, che:

- (i) i soci delle Società Partecipanti hanno già rinunciato, a mezzo di separate comunicazioni scritte acquisite agli atti della Società alla redazione della relazione degli esperti, ai sensi dell'articolo 2501-sexies, ottavo comma, del codice civile;
- (ii) gli organi amministrativi delle Società Partecipanti hanno già predisposto le relazioni ai sensi dell'articolo 2501-quinquies del codice civile che verranno depositate agli atti delle società congiuntamente al Progetto;
- (iii) in seguito al perfezionamento della Fusione, la Società Incorporante non attuerà alcuna modifica al proprio attuale statuto e, pertanto, manterrà il testo di cui all'Allegato A del Progetto;

- (iv) non sono state predisposte le situazioni patrimoniali previste dall'articolo 2501-quater del codice civile in quanto sostituite dal bilancio di entrambe le Società Partecipanti, relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, debitamente approvato dalle rispettive assemblee dei soci;
- (v) per via della Fusione, ai soci di SIEM saranno assegnate N. 8.070 azioni ordinarie di TEA, di cui zero azioni di nuova emissione e N. 8.070 azioni proprie, in maniera tale che all'esito della Fusione il capitale sociale di TEA risulterà così ripartito:

N.	Soci Tea	Numero di azioni post-frazionamento e post-fusione	Valore del Capitale Sociale post-fusione	% su Capitale Sociale post-fusione
1	Comune di Acquanegra sul Chiese	305	7.899,50	0,011%
2	Comune di Asola	301	7.795,90	0,011%
3	Comune di Bagnolo San Vito	21.485	556.461,50	0,758%
4	Comune di Borgocarbonara	111	2.874,90	0,004%
5	Comune di Borgo Mantovano	402	10.411,80	0,014%
6	Comune di Borgo Virgilio	133.410	3.455.319,00	4,707%
7	Comune di Bozzolo	14.053	363.972,70	0,496%
8	Comune di Casalmoro	68	1.761,20	0,001%
9	Comune di Casaloldo	72	1.864,80	0,002%

10	Comune di Castel d'Ario	24.356	630.820,40	0,859%
11	Comune di Castelbelforte	295	7.640,50	0,010%
12	Comune di Castellucchio	168	4.351,20	0,006%
13	Comune di Castiglione delle Stiviere	57.001	1.476.325,90	2,011%
14	Comune di Commessaggio	45	1.165,50	0,002%
15	Comune di Curtatone	88.268	2.286.141,20	3,115%
16	Comune di Dosolo	128	3.315,20	0,005%
17	Comune di Gazoldo degli Ippoliti	93	2.408,70	0,003%
18	Comune di Gazzuolo	95	2.460,50	0,003%
19	Comune di Goito	310	8.029,00	0,011%
20	Comune di Gonzaga	22.954	594.508,60	0,810%
21	Comune di Guidizzolo	178	4.610,20	0,006%
22	Comune di Magnacavallo	79	2.046,10	0,003%
23	Comune di Mantova	2.024.362	52.430.975,80	71,429%

24	Comune di Marcaria	20.867	540.455,3 0	0,736%
25	Comune di Mariana Mantovana	1.223	31.675,70	0,043%
26	Comune di Marmirolo	27.363	708.701,7 0	0,965%
27	Comune di Moglia	177	4.584,30	0,006%
28	Comune di Monzambano	380	9.842,00	0,013%
29	Comune di Motteggiana	1.069	27.687,10	0,038%
30	Comune di Ostiglia	34.168	884.951,2 0	1,206%
31	Comune di Pegognaga	15.891	411.576,9 0	0,561%
32	Comune di Piubega	56	1.450,40	0,002%
33	Comune di Poggio Rusco	205	5.309,50	0,007%
34	Comune di Pomponesco	81	2.097,90	0,003%
35	Comune di Ponti sul Mincio	169	4.377,10	0,006%
36	Comune di Porto Mantovano	4.269	110.567,1 0	0,151%

37	Comune di Quingentole	78	2.020,20	0,003%
38	Comune di Quistello	188	4.869,20	0,007%
39	Comune di Redondesco	51	1.320,90	0,002%
40	Comune di Rivarolo Mantovano	101	2.615,90	0,004%
41	Comune di Rodigo	205	5.309,50	0,007%
42	Comune di Roncoferraro	246	6.371,40	0,009%
43	Comune di Roverbella	1.832	47.448,80	0,065%
44	Comune di Sabbioneta	246	6.371,40	0,009%
45	Comune di San Benedetto Po	235	6.086,50	0,008%
46	Comune di San Giacomo delle Segnate	59	1.528,10	0,002%
47	Comune di San Giorgio Bigarello	35.289	913.985,10	1,245%
48	Comune di San Giovanni del Dosso	46	1.191,40	0,002%
49	Comune di San Martino dall'Argine	62	1.605,80	0,002%
50	Comune di Schivenoglia	147	3.807,30	0,005%

51	Comune di Sermide e Felonica	389	10.075,10	0,014%
52	Comune di Serravalle a Po	258	6.682,20	0,009%
53	Comune di Sustinente	281	7.277,90	0,010%
54	Comune di Suzzara	291.00 2	7.536.951, 80	10,268%
55	Comune di Viadana	649	16.809,10	0,023%
56	Comune di Villimpenta	77	1.994,30	0,003%
57	Comune di Volta Mantovana	411	10.644,90	0,015%
58 (nuovo socio)	Amministrazione Prov.le	121	3.133,90	0,004%
59 (nuovo socio)	COMUNE DI CANNETO SULL'OGLIO	100	2.590,00	0,004%
60 (nuovo socio)	COMUNE DI CASALROMANO	28	725,20	0,001%
61 (nuovo socio)	COMUNE DI CASTEL GOFFREDO	187	4.843,30	0,007%
62 (nuovo socio)	COMUNE DI CAVRIANA	78	2.020,20	0,003%
63 (nuovo socio)	COMUNE DI CERESARA	53	1.372,70	0,002%
64 (nuovo	COMUNE DI SOLFERINO		1.191,40	0,002%

socio)		46		
65 (nuovo socio)	COMUNE DI MEDOLE	68	1.761,20	0,002%
	TOTALI AZIONI IN CIRCOLAZIONE	2.826,9 90	73.219,04 1	99,750%
66	Tea s.p.a.	7.090	183.631,0 0	0,250%
	TOTALI AZIONI EMESSE	2.834.080	73.402,67 2	100,000%

- (vi) le azioni di nuove emissione, ai sensi dell'art. 2501-ter, primo comma, n.6, del codice civile, parteciperanno agli utili a decorrere dall'esercizio sociale nel quale sarà perfezionata l'operazione di fusione;
- (vii) gli effetti giuridici della Fusione, ai sensi dell'articolo 2504-bis, secondo comma, del codice civile, decorreranno dal primo giorno del mese successivo a quello nel quale verrà effettuata l'ultima delle iscrizioni dell'atto di fusione presso i competenti Registri delle Imprese;
- (viii) le operazioni effettuate dalla Società Incorporanda saranno imputate al bilancio della Società Incorporante a decorrere dallo stesso giorno di cui al paragrafo (vii) precedente. Da tale data decorreranno anche gli effetti fiscali, ai sensi dell'art. 172, comma 9, del D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917.

Inoltre, l'Amministratore Unico dà atto che, ai fini del perfezionamento della Fusione sarà necessario che l'assemblea dei soci di TEA proceda, prima della data dell'atto di fusione, al frazionamento delle azioni di TEA tale per cui a ogni azione attuale di TEA corrisponderanno 10 azioni. Tale operazione risulta necessaria ai fini di tutelare la parità di trattamento dei soci delle Società Partecipanti alla fusione e altresì contenere il conguaglio da denaro da assegnare ai soci di SIEM al di sotto del limite del 10% del valore nominale delle azioni attribuite, così come previsto ai sensi dell'art. 2501 ter c.c.

L'Amministratore fa altresì presente che ai sensi dell'articolo 2501-septies, comma 1, del codice civile, verranno depositati presso le sedi delle Società Partecipanti il Progetto e i bilanci degli ultimi tre esercizi sociali.

Visto quanto sopra, l'Amministratore Unico

DETERMINA

- (1) di approvare il Progetto (incluso l'allegato) predisposto dagli organi amministrativi delle Società Partecipanti alla Fusione, il quale viene posto agli atti della Società;
- (2) di sottoscrivere il Progetto (incluso l'allegato);
- (3) di procedere al deposito per l'iscrizione del Progetto (incluso l'allegato) presso il registro delle imprese competente, come disposto dall'art. 2501-ter, comma 3, del codice civile;
- (4) di procedere al deposito presso la sede della Società della documentazione afferente alla Fusione ai sensi dell'art. 2501-septies del codice civile;

- (5) di porre in essere tutte le variazioni, integrazioni ed aggiornamenti, anche numerici, del Progetto e dei suoi allegati, eventualmente richieste dall'ufficio del registro delle imprese ovvero in sede di controlli di legge, ovvero apportate dall'assemblea dei soci che adotta la decisione in ordine alla Fusione, nei limiti di cui all'articolo 2502 del codice civile;
- (6) di porre in essere ogni e qualsiasi ulteriore adempimento eventualmente richiesto ai fini del perfezionamento dell'operazione di cui sopra.

* * *

L'Amministratore Unico

Dott. Maurizio Bortolini