



Centro Veneto Servizi SpA
Monselice 20/11/2017
Prot. Uscita N. 14324/17



Fax 00352437967397

Spettabile

Banca Europea per gli Investimenti (BEI)

100, Boulevard Konrad Adenauer

L-2950 Luxembourg

viveracqua.hydrobond1@finint.com

Spettabile **Viveracqua Hydrobond 1 srl**

securitisation_services RON@finint.com

Spettabile **Securitisation Services S.p.A.**

Spettabili **Società emittenti**

- Loro sedi -

Oggetto: **Progetto "Viveracqua Hydrobond"**

**Comunicazione di fusione per incorporazione di Polesine Acque S.p.A. in Centro Veneto Servizi S.p.A.
ex art. 19. del Regolamento dei Titoli**

Egregi Signori,

con atto del Notaio Giorgio Gottardo di Padova del 9.11.2017 è stata formalizzata la fusione per incorporazione della società *Polesine Acque S.p.A.* (con sede in Rovigo, via B. Tisi da Garofolo, 11) nella società *Centro Veneto Servizi S.p.A.*, con efficacia dal 1° dicembre 2017.

La società post aggregazione è stata denominata **acquevenete spa** e manterrà la sede legale, la partita Iva e il codice fiscale, nonché l'iscrizione al Rea di Centro Veneto Servizi spa, quale società incorporante.

I dati relativi alla nuova società sono dunque i seguenti:

- Denominazione: **acquevenete spa**
- Sede Legale: **Via C. Colombo, 29/a – 35043 Monselice PD**
- P.IVA e C.F.: **00064780281**
- Rea: **256689**
- Capitale sociale: **€ 258.398.589**

Si conferma che la società post aggregazione prosegue la partecipazione al Consorzio Viveracqua scarl e rispetta i *financial covenants*, ai sensi del Regolamento dei Titoli.

Ai sensi dell'art. 2504-bis c.c., "acquevenete spa" assume tutti i diritti e gli obblighi della società incorporata Polesine Acque spa, proseguendo nella totalità dei suoi rapporti giuridici, attivi e passivi, anteriori alla fusione.

Pertanto, dalla data dell'1.12.2017, con operazione in continuità, risulterà attiva la sola "acquevenete spa", alla quale occorrerà fare riferimento per qualsiasi rapporto commerciale, anche se sorto precedentemente a detta data.

I referenti per la gestione dei rapporti contrattuali in essere sono i seguenti:

- Direttore Generale, **Monica Manto**
- Direttore Area Amministrativa, **Giuseppino Quarantin**

CENTRO VENETO SERVIZI S.p.A.

Via Cristoforo Colombo, 29/A
35043 Monselice (PD)
Tel. 0429/787611 - Fax 0429/783747
Email urp@centrovenetoservizi.it Web www.centrovenetoservizi.it

POLESINE ACQUE S.p.A.

Viale Benvenuto Tisi da Garofolo, 11
45100 Rovigo
Tel. 0425/1560011 - Fax 0425/410403
Email info@polesineacque.it Web www.polesineacque.it

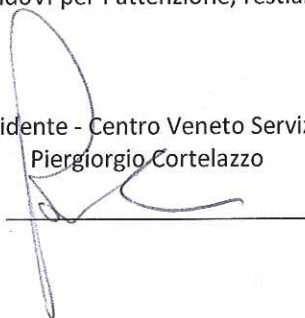
Come deliberato dalle assemblee straordinarie dei soci in sede di approvazione del progetto di fusione, a far data dall'efficacia giuridica della fusione cesseranno tutti gli organi della società incorporata "Polesine Acque S.p.A." mentre permarranno gli organi attualmente in carica della società incorporante "Centro Veneto Servizi S.p.A." fino alla data dell'assemblea dei soci che verrà tempestivamente convocata per la loro sostituzione a cura del Consiglio di Amministrazione della società "acquevenete spa"; a far data dall'efficacia giuridica della fusione cesseranno inoltre tutte le procure rilasciate dalla società incorporata.

Si ricorda, infine, che le comunicazioni e ogni altro documento riportante data successiva all'1.12.2017 dovranno essere intestati a "acquevenete spa" e inviati ai seguenti indirizzi:

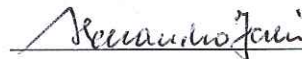
info@acquevenete.it – protocollo@pec.acquevenete.it

RingraziandoVi per l'attenzione, restiamo a disposizione per ogni ulteriore chiarimento e porgiamo i nostri migliori saluti.

Il Presidente - Centro Veneto Servizi S.p.A.
Piergiorgio Cortelazzo



Il Presidente - Polesine Acque S.p.A.
Alessandro Ferlin



Si allega copia del certificato notarile.



*Studio Notarile
dr. Giorgio Gottardo
Via Niccolò Tommaseo n. 76/D
Padova
Tel. 049.8234400
Fax 049.8759505
www.fagnotai.it*

CERTIFICATO

Io sottoscritto **Giorgio Gottardo** Notaio in Padova, iscritto al Collegio Notarile di Padova,

CERTIFICO

che con atto da me ricevuto in data 9 novembre 2017, in corso di registrazione perchè nei termini, le società

- "CENTRO VENETO SERVIZI S.P.A." in sigla C.V.S. S.P.A. con sede in Monselice, via Cristoforo Colombo n. 29/A, capitale sociale di nominali euro 200.465.044,00 (duecentomilioniquattrocentosessantacinquemilaquarantaquattro virgola zero zero) interamente versato, codice fiscale, partita I.V.A. e n. di iscrizione al Registro delle Imprese di Padova 00064780281, REA n.: PD-256689;

e

- "POLESINE ACQUE - S.P.A." con sede in Rovigo, viale Benvenuto Tisi da Garofolo n.11, capitale sociale di euro 23.350.886,30 (ventitremilionitrecentocinquantamilaottocentottantasei virgola trenta) interamente versato, codice fiscale e numero di iscrizione presso il registro imprese di Venezia Rovigo Delta Lagunare 01063770299, R.E.A. n.: RO-123391;

hanno attuato la fusione di cui alle rispettive delibere come risulta da verbale da me ricevuto in data 8 giugno 2017 rep. n. 60.992 (registrato a Padova 2 in data 12 giugno 2017 al n. 9822 serie 1T), depositata presso il Registro delle Imprese di Padova in data 12 giugno 2017 prot. n. 49520/2017 ed ivi iscritta in data 19 giugno 2017 e da verbale ricevuto dal Notaio Pietro CASTELLANI di Rovigo in data 9 agosto 2017 rep. n. 78712 (registrato a Rovigo in data 25 agosto 2017 al n. 5402 serie 1T), depositata presso il Registro delle Imprese di Venezia Rovigo Delta Lagunare in data 24 agosto 2017 prot. n. 80293/2017 ed ivi iscritta in data 25 agosto 2017, come qui di seguito riportato:

"ARTICOLO 1 - FUSIONE E MODALITA' DELLA FUSIONE - La società "POLESINE ACQUE - S.P.A." con sede in Rovigo, viale Benvenuto Tisi da Garofolo n.11, si fonde per incorporazione nella società "CENTRO VENETO SERVIZI S.P.A" in sigla C.V.S. S.P.A. con sede in Monselice, via Cristoforo Colombo n. 29/A.

Circa le modalità con cui verrà attuata la presente fusione, conformemente a quanto indicato nel relativo progetto:

a) - poichè:

-- non vi è identità soggettiva dei soci delle due società incorporante e incorporanda;

-- il capitale sociale di "CVS" di nominali euro 200.465.044,00 è frazionato in numero 200.465.044 azioni ordinarie del valore nominale di euro 1,00 cadauna;

-- il capitale sociale di "PA" di nominali euro 23.350.886,30 è frazionato in numero 2.335.088.630 (duemiliarditrecentotrentacinquemilioniottantottomilaseicentotrenta) azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,01 (zero virgola zero uno) cadauna;

-- i patrimoni economici delle società coinvolte presentano valori diversi;

a seguito e per effetto della fusione le azioni che rappresentano il capitale sociale di "PA" vengono annullate e, di conseguenza, a ciascun azionista di quest'ultima verrà conosciuta la sua partecipazione con il seguente rapporto di cambio determinato dagli organi amministrativi e ritenuto congruo dall'esperto nominato ex art. 2501 sexies codice civile:

per ogni azione che viene annullata del valore nominale di euro 0,01, posseduta da ciascun socio nella società incorporata "PA", sono attribuite n. 0,02481 azioni della società incorporante "CVS" di nominali euro 1,00 cadauna;

b) - a servizio del detto rapporto di concambio attribuito alla presente fusione, la società incorporante "CVS" aumenta il proprio capitale sociale di nominali euro 57.933.545,00 (cinquantasettemilioniinovecentotrentatremilacinquecentoquarantacinque virgola zero zero) portandolo da euro 200.465.044,00 (duecentomilioniquattrocentosessantacinquemilacinquecentoquarantacinque virgola zero zero) ad euro 258.398.589,00 (duecentocinquantottomilioniinovecentotrentatremilacinquecentotrentanove virgola zero zero) mediante l'emissione di numero 57.933.545 (cinquantasettemilioniinovecentotrentatremilacinquecentoquarantacinque) azioni ordinarie del valore nominale di euro 1,00 cadauna da assegnare agli azionisti della società incorporata "PA".

Le azioni di nuova emissione da assegnare ai soci di "PA" hanno godimento a decorrere dal 1° gennaio dell'anno in cui la fusione avrà efficacia.

Non sono previsti conguagli in denaro;

c) - al fine di evitare il problema dei cosiddetti resti azionari che detto aumento del capitale sociale e la relativa assegnazione delle azioni di nuova emissione potrebbe far sorgere e, pertanto, al fine di consentire di portare la partecipazione che ciascun socio avrà nella società risultante dalla fusione all'esatta unità di misura, il numero delle azioni da attribuire a ciascun socio di "PA" sarà quantificato al numero naturale inferiore qualora, dall'applicazione del predetto rapporto di cambio, risulti un numero di azioni con frazione inferiore a 0,50 e al numero naturale superio-

re, qualora risulti un numero di azioni con frazione maggiore o uguale a 0,50;

d) - A seguito e per effetto dell'aumento del capitale sociale della società incorporante e della sua assegnazione agli azionisti della società incorporata, il capitale sociale della società incorporante stessa post fusione di nominali euro 258.398.589,00 risulta ripartito tra gli azionisti come da tabella che si allega al presente atto sotto la lettera "A". Al riguardo, i comparenti precisano che le differenze soggettive e di partecipazione sociale presenti nella tabella allegata al presente atto rispetto a quanto riportato nella tabella allegata alla relazione dell'organo amministrativo, sono conseguenti agli accorpamenti verificatisi tra alcuni comuni soci medio tempore.

In merito al presente aumento del capitale sociale, i comparenti precisano quanto segue:

d1) - come emerso in sede di progetto di fusione e di delibera assembleare di sua approvazione, l'aumento del capitale sociale a servizio del rapporto di concambio di nominali euro 57.933.545,00 risultava superiore di euro 12.596.841,00 (dodicimilionicinquecentonovantaseimilaottocentoquarantuno virgola zero zero) rispetto alla somma algebrica dei patrimoni netti contabili delle società partecipanti all'operazione generando il cosiddetto disavanzo da concambio;

d2) - le assemblee straordinarie dei soci, in sede di approvazione del progetto di fusione, posero la condizione essenziale che entro la data di sottoscrizione dell'atto di fusione venisse redatta una relazione di stima attestante la capienza dei valori effettivi o correnti del compendio patrimoniale della società incorporanda seguendo il modello di quella ex art. 2343 c.c. prescritta per i conferimenti in natura;

d3) - detta relazione di stima dovrà considerare non già i valori risultanti alla data del 30 giugno 2016, bensì i valori patrimoniali della società incorporanda stimati ad una data più vicina possibile alla data dell'atto di fusione;

d4) - in conformità alle massime notarili, venne dato l'incarico di redigere detta relazione di stima ex art. 2343 cod. civ. al dottor Leopoldo Mutinelli, quale esperto nominato dal Tribunale in data 13 dicembre 2016 per valutare la congruità del rapporto di cambio ex art. 2501 sexies codice civile;

d5) - dalla relazione di stima redatta dal dott. Leopoldo Mutinelli ai sensi del precedente numero 4), asseverata con giuramento reso innanzi a me notaio in data 7 novembre 2017 e che si allega al presente atto sotto la lettera "B", risulta che:

d5a) - alla data del 31 dicembre 2016 il valore attribuito al patrimonio della società "POLESINE ACQUE - S.P.A." è di complessivi euro 40.926.000,00 (quarantamilioninovecentoventiseimila virgola zero zero);

d5b) - tale valore risulta altresì confermato tenuto conto che il risultato del primo semestre dell'anno 2017 assicura un risultato netto di euro 2.165.454,00 (duemilionicentosesantacinquemilaquattrocentocinquantaquattro virgola zero zero);

d6) - pertanto, preso atto che:

d6a) - il patrimonio netto contabile di "CVS" alla data del 30 giugno 2016 è di complessivi euro 217.806.821,00 (duecentodiciassettemilioniottocoseimilaottocentoventuno virgola zero zero);

-- il valore del patrimonio "PA" alla data del 31 dicembre 2016 è di complessivi euro 40.926.000,00 come risultante dalla relazione di stima di cui al superiore numero 5);

d6b) - la somma dei due patrimoni è pari ad euro 258.732.821,00 (duecentocinquantottomilionsettecentotrentaduemilaottocentoventuno virgola zero zero) superiore, dunque, di euro 334.232,00 (trecentotrentaquattromiladuecentotrentadue virgola zero zero) rispetto al capitale sociale post fusione di nominali euro 258.398.589,00 comprensivo del suo aumento a servizio del rapporto di concambio;

d6c) - detti valori non sono disattesi a seguito e per effetto di eventi straordinari, ma anzi, risultano confermati dai risultati positivi emersi nelle semestrali;

d6d) - si è dunque verificata la condizione posta dalle assemblee straordinarie dei soci in sede di approvazione del progetto di fusione poiché il valore del patrimonio di "PA", sommato al patrimonio netto di "CVS", è di ammontare tale da "coprire" l'eccedenza dell'aumento del capitale sociale di cui sopra rispetto alla sommatoria dei patrimoni netti di "CVS" e "PA";

e) - a seguito e per effetto della fusione lo statuto sociale della società incorporante "CENTRO VENETO SERVIZI S.P.A" viene modificato tra l'altro anche relativamente:

- alla denominazione sociale che sarà "acquevenete spa";

- all'ammontare del capitale sociale stante quanto sopra precisato;

- alle norme relative al funzionamento dell'assemblea dei soci;

- alla modifica di cui dell'art. 14.1 dello statuto rubricato "Modalità di amministrazione" così come approvata dall'assemblea straordinaria dei soci della società "POLESINE ACQUE - S.P.A." giusta verbale ricevuto dal notaio Pietro Castellani di Rovigo in data 9 agosto 2017 rep. n. 78712 sopra citato e dall'assemblea straordinaria dei soci della società "CENTRO VENETO SERVIZI S.P.A", giusta verbale da me ricevuto in data 15 settembre 2017 rep. 61.440 racc. 20.245, registrato a Padova 2 in data 20 settembre 2017 al n. 15428 serie 1T. Detto statuto sociale disciplinante la società post fusione si allega al presente atto sotto la lettera "C".

ARTICOLO 2 - EFFETTI DELLA FUSIONE - A seguito della presen-

te fusione la società incorporante "CENTRO VENETO SERVIZI S.P.A" risulterà titolare di tutti i diritti e gli obblighi delle società incorporate, tanto anteriori che successivi alle deliberazioni di fusione e potrà compiere qualsiasi atto e formalità ritenuti utili e necessari per rendere operante, di fronte ai terzi, la successione nei rapporti attivi e passivi delle società incorporate.

In dipendenza della fusione il patrimonio della società incorporata "POLESINE ACQUE - S.P.A." si concentra nel patrimonio della società incorporante "CENTRO VENETO SERVIZI S.P.A" la quale subentrerà in tutti i rapporti giuridici attivi e passivi che fanno capo alle società incorporate stesse in modo che la incorporante venga ad assumere dalla data di efficacia della fusione tutte le attività, diritti, ragioni, assunzioni, passività, obbligazioni ed impegni delle società incorporate, assumendo anche l'obbligazione di provvedere all'adempimento di tutte le passività, alle scadenze e condizioni convenute.

Come deliberato dalle assemblee straordinarie dei soci in sede di approvazione del progetto di fusione, a far data dall'efficacia giuridica della fusione cesseranno tutti gli organi della società incorporata "POLESINE ACQUE - S.P.A." mentre permarranno gli organi attualmente in carica della società incorporante "CENTRO VENETO SERVIZI S.P.A" fino alla data dell'assemblea dei soci che verrà tempestivamente convocata per la loro sostituzione a cura del Consiglio di Amministrazione della società "acquevenete spa"; a far data dall'efficacia giuridica della fusione cesseranno inoltre tutte le procure rilasciate dalla società incorporata.

ARTICOLO 3 - EFFICACIA DELLA FUSIONE - Come precisato nel progetto di fusione e come deliberato dalle assemblee dei soci delle società partecipanti alla fusione in sede di approvazione dello stesso, gli effetti contabili e fiscali di cui all'art. 2501 ter, comma 1°, nn. 5) e 6), codice civile e dell'art. 172, comma 9°, del T.U.I.R. decorreranno dal primo giorno dell'esercizio in corso al momento in cui avrà efficacia giuridica la fusione; gli effetti giuridici della fusione decorreranno dal primo giorno del mese successivo a quello in cui verrà effettuata l'ultima delle iscrizioni dell'atto di fusione nel Registro delle Imprese.

In dipendenza della fusione la società incorporante subentrerà di pieno diritto in tutto il patrimonio attivo e passivo della società incorporanda in modo che la incorporante stessa assumerà in tale data tutte le attività, diritti, ragioni, assunzioni, passività, obbligazioni ed impegni della società incorporanda, assumendo anche l'obbligazione di provvedere all'adempimento di tutte le passività, alle scadenze e condizioni convenute.

A seguito e per effetto della fusione la società incorporante subentra ai sensi di legge in tutti i contratti in essere

che facevano capo alla società incorporata compresi gli eventuali contratti di leasing attualmente in corso."
Monselice, 9 novembre 2017.

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke extending to the right.