

Allegato 1

ACCORDO QUADRO

tra

MEGAS. NET S.P.A.

e

MARCHE MULTISERVIZI S.P.A.

relativo all'operazione di fusione per incorporazione della società Megas. Net S.p.A. nella società
Marche Multiservizi S.p.A.

GRIMALDI STUDIO
LEGALE



INDICE

Clausola	Pagina
1. Definizioni	3
2. Progetto di Aggregazione	6
3. Adempimenti Prodromici all' Atto di Fusione	8
4. Gestione Interinale.....	10
5. Eventuale Opposizione alla Fusione.....	12
6. Condizioni all'Esecuzione.....	12
7. Esecuzione	13
8. Ulteriori Impegni	14
9. Varie	15
10. Legge Applicabile.....	16
11. Foro Competente	16
12. Allegati	16



ACCORDO QUADRO

tra

- (1) **Megas. Net S.p.A.**, società per azioni, con sede legale in Pesaro, Viale della Vittoria n. 151, iscritta al Registro delle Imprese di Pesaro e Urbino, codice fiscale n. 02122660414, con capitale sociale pari a Euro 32.893.714, interamente versato, rappresentata dal dott. Maurizio Mazzoli, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, munito dei necessari poteri (**MEGAS**)

- da una parte -

e

- (2) **Marche Multiservizi S.p.A.**, società per azioni, con sede legale in Pesaro, Via dei Canonici n. 144, iscritta al Registro delle Imprese di Pesaro e Urbino, codice fiscale n. 02059030417, con capitale sociale pari a Euro 13.484.242, interamente versato, rappresentata dal dott. Mauro Tivioli, nella sua qualità di Amministratore Delegato, munito dei necessari poteri (**MMS**)

- dall'altra parte -

(MEGAS e MMS saranno in seguito congiuntamente indicate come le **Parti** e ciascuna individualmente come una **Parte**)

PREMESSE

- (A) MEGAS è una società, a totale partecipazione pubblica, attiva nel settore delle *multi-utility* e, in particolare, nel settore della illuminazione pubblica e, in qualità di proprietaria delle reti e degli impianti, nel settore della distribuzione del gas metano e, in qualità di proprietaria della rete idrica dell'ex Consorzio idrico dell'Alto Metauro, del servizio idrico integrato nonché nell'erogazione di diversi servizi quali l'efficientamento energetico e la gestione di impianti da fonti di energia rinnovabile. Il capitale sociale di MEGAS è suddiviso tra gli Enti Pubblici come segue:

Socio	Numero azioni	% capitale sociale
Provincia di Pesaro e Urbino	13.243.653	40,26%
Comune di Urbino	6.054.279	18,41%
Altri 50 Comuni della Provincia di Pesaro e Urbino e della Provincia di Rimini	13.595.782	41,33%
Totale	32.893.714	100%

- (B) MMS è una società mista, attiva nel settore delle *multi-utility* e, in particolare, direttamente o per il tramite di società controllate, collegate o comunque partecipate, nella gestione del servizio idrico integrato e della distribuzione del gas metano, nonché nella raccolta, trattamento e smaltimento dei rifiuti e nell'erogazione di altri servizi quali l'illuminazione pubblica, le telecomunicazioni ed il teleriscaldamento. Il capitale sociale di MMS è suddiviso come segue:

Socio	Numero azioni	% capitale sociale ⁽¹⁾
-------	---------------	-----------------------------------



Socio	Numero azioni	% capitale sociale ⁽¹⁾
Soci Pubblici:	6.694.060	50,01%
– <i>Comune di Pesaro</i>	4.147.175	30,98%
– <i>Provincia di Pesaro e Urbino</i>	243.204	1,82%
– <i>Altri 54 Comuni della Provincia di Pesaro e Urbino, della Provincia di Rimini e della Provincia di Ancona e 2 Unioni Montane</i>	2.303.681	17,21%
Persone fisiche	4.280	0,03%
Hera S.p.A.	6.686.816	49,96%
Totale	13.385.156	100%

(1) Il capitale sociale è già calcolato al netto delle n. 99.086 azioni proprie detenute da MMS

- (C) MMS detiene l'intero capitale sociale di Marche Multiservizi Falconara S.r.l., società a responsabilità limitata con sede legale in Falconara Marittima (AN), Via Marconi n. 114, iscritta al Registro Imprese di Ancona, codice fiscale n. 02729890422 con capitale sociale pari a Euro 100.000,00, interamente versato. MMS detiene, altresì, le partecipazioni nel capitale sociale delle società indicate nell'**Allegato (C)**.
- (D) I soci di MEGAS e MMS sono interessati a sviluppare un progetto di aggregazione di tali società (il **Progetto di Aggregazione**), le cui principali ragioni e prospettive strategiche e industriali sono dettagliate nell'**Allegato (D)** del presente Accordo Quadro, e che prevede, tra l'altro, la fusione per incorporazione di MEGAS in MMS (la **Fusione**). Il Progetto di Aggregazione e, in particolare, la Fusione hanno, altresì, quale presupposto indefettibile per la sua esecuzione che (i) successivamente alla Fusione MMS previo acquisto dai Soci Venditori (come di seguito definiti), autorizzato dall'assemblea dei soci ai sensi e per gli effetti di cui agli art. 2357 e 2357-ter del Codice Civile, alieni una partecipazione non inferiore al 4,76% del capitale sociale di MMS post Fusione nel rispetto dei principi di pubblicità, trasparenza e non discriminazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 10, comma 2 del TUSP (come di seguito definito), ad un prezzo base pari al Corrispettivo MMS (come di seguito definito), il tutto come meglio dettagliato al successivo Paragrafo 2.2(b); e (ii) i soci pubblici, anche successivamente alla cessione di cui al precedente punto (i), mantengano la maggioranza del capitale sociale.
- (E) Il Progetto di Aggregazione si inquadra nell'ambito del processo di razionalizzazione delle partecipazioni societarie della Provincia di Pesaro e Urbino e dei Comuni della Provincia di Pesaro e Urbino, anche a completamento del processo di riorganizzazione delle partecipazioni societarie di tali enti pubblici a suo tempo avviato con la scelta del *partner* industriale strategico - attraverso una procedura di evidenza pubblica - di ASPES Multiservizi S.p.A. a cui cedere sino al 65% del capitale sociale e la successiva operazione di fusione per incorporazione della società MEGAS S.p.A. in ASPES Multiservizi S.p.A. (ora MMS).
- (F) Inoltre, il Progetto di Aggregazione si pone non solo in un'ottica di contenimento dei costi di funzionamento ma altresì di continuità aziendale e occupazionale, e ciò in attuazione dell'art. 20,

comma 2, lett. c), f) e g) del TUSP (come di seguito definito), che prevede, tra l'altro, la razionalizzazione delle partecipazioni in società che svolgono "attività analoghe o similari" a quelle svolte da altre società partecipate o da enti pubblici strumentali.

- (G) Al fine di poter dare esecuzione al Progetto di Aggregazione di cui alla Premessa (D) che precede, in data 28 novembre 2017, le Parti hanno depositato presso il Tribunale di Pesaro, ai sensi dell'articolo 2501-*sexies*, comma 4, del Codice Civile, istanza congiunta per la nomina dell'esperto comune chiamato a redigere la relazione sulla congruità del rapporto di cambio delle azioni. Il Tribunale di Pesaro con provvedimento RG n. 3396 depositato in data 6 dicembre 2017 ha designato il dott. Antonio Petruzzi, con studio in Pesaro, quale esperto ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 2501-*sexies* del Codice Civile (**l'Esperto Comune**).
- (H) In data 25 gennaio 2018, il consiglio di amministrazione di MMS e il consiglio di amministrazione di MEGAS: (i) hanno approvato la sottoscrizione del presente Accordo Quadro; (ii) hanno approvato il Progetto di Fusione, contenente, tra l'altro, il Rapporto di Cambio e in allegato lo statuto di MMS modificato a seguito della Fusione; (iii) hanno approvato la relazione redatta ai sensi dell'art. 2501-*quinqüies* del Codice Civile; (iv) hanno dato mandato ai propri legali rappresentanti di convocare le assemblee straordinarie di MEGAS e MMS per l'approvazione, fra l'altro, del Progetto di Fusione; (v) hanno determinato i valori di liquidazione delle azioni di MMS e MEGAS nel caso di esercizio del Diritto di Recesso (come di seguito definito).
- (I) Con il presente Accordo Quadro, le Parti intendono disciplinare e assumere reciproci obblighi in relazione a: (i) le condizioni al cui avveramento è subordinata la realizzazione del Progetto di Aggregazione; e (ii) i tempi e le modalità di realizzazione del Progetto di Aggregazione.

TUTTO CIÒ PREMESSO, sulla base delle precedenti Premesse che, unitamente agli Allegati, formano parte integrante del presente Accordo Quadro, le Parti concordano quanto segue.

1. DEFINIZIONI

In aggiunta ad ogni altra definizione contenuta nel presente Accordo Quadro, i termini e le espressioni qui di seguito elencati avranno il seguente significato:

Accordo per il Trasferimento della Partecipazione MMS ha il significato attribuito al Paragrafo 6.1(d).

Atto di Fusione significa l'atto di fusione per incorporazione di MEGAS in MMS.

Autorità significa qualsiasi autorità, ente, ufficio o ufficiale pubblico o autorità governativa (sovrana nazionale, nazionale o locale) o altra autorità giudiziaria (ivi inclusi organismi della magistratura e arbitrali), regolatrice, amministrativa, inclusa l'Autorità Antitrust.

Collaboratori con riferimento a una Persona, tutte le Persone che abbiano con essa rapporti di lavoro autonomo, anche di carattere occasionale, ivi inclusi i collaboratori coordinati e continuativi e i collaboratori a progetto, i prestatori d'opera ai sensi degli articoli 2222 e seguenti del Codice Civile, gli agenti, i procacciatori d'affari, i prestatori di lavoro occasionale e accessorio, i prestatori di lavoro somministrati dalle agenzie del lavoro, i membri degli organi sociali.



Condizioni all'Esecuzione	ha il significato attribuito al Paragrafo 6.1.
Controllo	significa (inclusi i termini correlati "controllare", "controllante", "controllato"), quando riferito a una società, la titolarità, in via diretta o indiretta, della maggioranza del capitale sociale e della maggioranza dei voti esercitabili nell'assemblea ordinaria (con analoga applicazione nell'assemblea nelle società a responsabilità limitata) di tale società, come previsto dall'art. 2359, comma 1, n. 1, del Codice Civile.
Data dell'Esecuzione	significa il giorno in cui avverrà la stipula dell'Atto di Fusione, tenuto conto che le Parti si impegnano a stipulare l'Atto di Fusione entro il quinto Giorno Lavorativo successivo all'avveramento delle Condizioni all'Esecuzione, ovvero la diversa data concordata per iscritto tra le Parti, fermo restando (i) quanto previsto dall'Articolo 5. per il caso di Opposizione alla Fusione; e che (ii) la Condizione Sospensiva di cui al Paragrafo 6.1(f) dovrà persistere sino a tale Data dell'Esecuzione.
Data di Efficacia della Fusione	significa la data in cui sarà stata eseguita l'ultima delle iscrizioni dell'Atto di Fusione presso il Registro delle Imprese competente ai sensi dell'articolo 2504, comma 2, del Codice Civile e, ai sensi dell'articolo 2504-bis, comma 2, del codice civile, tale data potrà anche essere successiva all'ultima delle iscrizioni e, in ogni caso, sarà stabilita nell'Atto di Fusione.
Data di Sottoscrizione	significa la data di sottoscrizione del presente Accordo Quadro.
Dipendenti	significa con riferimento a una Persona, tutti i prestatori di lavoro subordinato alle dipendenze di essa (indipendentemente dalla tipologia contrattuale, dalla durata del rapporto e dalla categoria di inquadramento), i lavoratori con contratti di tipo formativo, quelli a tempo parziale e quelli a termine.
Diritto di Recesso	indica congiuntamente il Diritto di Recesso MEGAS e il Diritto di Recesso MMS.
Diritto di Recesso MEGAS	significa il diritto di recesso dei soci MEGAS – che non concorreranno all'assunzione della delibera di approvazione della Fusione – esercitabile ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2437, comma 1, lettera a), del codice civile e dell'articolo 2437, comma 1, lettera g) del codice civile.
Diritto di Recesso MMS	significa il diritto di recesso dei soci di MMS – che non concorreranno all'assunzione della delibera di approvazione della Fusione – esercitabile ai sensi dell'art. 2437, comma 1, lettera g) del codice civile e dell'articolo 2437, comma 2, lettera b), del codice civile.
Esecuzione	significa la stipula dell'Atto di Fusione e la sottoscrizione e lo scambio di tutti i documenti e l'esecuzione e il perfezionamento di tutte le obbligazioni e operazioni da compiersi alla Data dell'Esecuzione ai sensi dell'Articolo 7.



Fusione	significa l'operazione di fusione per incorporazione di MEGAS in MMS oggetto del Progetto di Fusione.
Giorno Lavorativo	significa ciascun giorno di calendario ad eccezione (i) del sabato, della domenica e degli altri giorni nei quali le banche non sono aperte a Pesaro e/o Urbino per l'esercizio della loro attività; nonché (ii) dei giorni dal 7 agosto al 31 agosto (estremi inclusi).
Gruppo MMS	significa MMS e la società Controllata, Marche Multiservizi Falconara S.r.l. di cui alla Premessa (C).
Legge	significa qualunque legge, regolamento, decreto, direttiva, codice, convenzione, usi (ove richiamati da altra normativa), sia essa statale, regionale, provinciale, comunale, comunitario o sovranazionale.
Mutamento Pregiudizievole	indica il verificarsi di un evento o di una serie omogenea di eventi o situazioni che possano pregiudicare (che possano alterare, anche per effetto del decorrere del tempo), il profilo economico, finanziario o patrimoniale del soggetto rispetto al quale il pregiudizio si riferisce ovvero la sua capacità di svolgere le attività previste dal suo oggetto sociale e le relative attività accessorie e strumentali, ivi incluso, tra l'altro, ogni pregiudizio che possa derivare da: (i) una generale situazione di crisi nella situazione economica, politica, sociale o finanziaria di qualsiasi nazione o raggruppamento o federazione di nazioni; (ii) una generale situazione di crisi nei mercati in cui opera il soggetto; (iii) qualsiasi modifica di Legge; (iv) qualsiasi Provvedimento che direttamente e/o indirettamente possa causare pregiudizio ad una Persona; (v) l'ottemperanza o la mancata ottemperanza agli impegni alle proprie obbligazioni assunti dal soggetto ai sensi del presente Accordo Quadro.
Notaio	significa il notaio Dott.ssa Luisa Rossi con studio in Pesaro o, in caso di indisponibilità di quest'ultimo, il diverso notaio, in Pesaro, che sarà comunicato da MMS a MEGAS almeno cinque Giorni Lavorativi precedenti la Data dell'Esecuzione.
Opposizione alla Fusione	ha il significato attribuito al Paragrafo 5.1.
Parte Correlata	significa le parti correlate definite all'allegato 1 del "Regolamento Operazioni con Parti Correlate" adottato dalla Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato e integrato.
Periodo Interinale	significa il periodo compreso tra la Data di Sottoscrizione e la Data di Efficacia della Fusione.
Persona	significa ogni persona fisica o giuridica, ovvero ogni associazione o altro ente, pubblico o privato, ancorché privo di personalità giuridica.
Principi Contabili	significa i principi in materia di redazione del bilancio stabiliti nel

codice civile, come integrati dai principi contabili del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, e successive modifiche ed integrazioni dell'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.), ovvero, ove questi non siano sufficienti, dai principi contabili internazionali *International Financial Reporting Standards /International Accounting Standards*.

Progetto di Fusione	significa il progetto di fusione per incorporazione di MEGAS in MMS, comprensivo dello statuto modificato e contenente l'indicazione, tra l'altro, del Rapporto di Cambio, del Valore di Recesso MMS e del Valore di Recesso MEGAS approvato nell'ambito dei rispettivi organi amministrativi di MMS e MEGAS, copia del quale è acclusa al presente Accordo Quadro quale <u>Allegato 1.(i)</u> .
Provvedimento	significa qualunque sentenza, ordine, ordinanza, decreto, decisione, giudizio, formalizzazione di indagine da parte di Autorità, applicazione e/o emanazione di provvedimento da parte dell'Autorità anche su richiesta, lodo, ingiunzione, accertamento, avviso di liquidazione o provvedimento amministrativo avente efficacia esecutiva o di accertamento.
Rapporto di Cambio	significa il rapporto di cambio delle azioni concordato tra le Parti, con l'assistenza dei rispettivi consulenti finanziari di MMS e MEGAS, indicato nell' <u>Allegato 1.(i)</u> , indicato nel Progetto di Fusione.
Soci Venditori	ha il significato attribuito al paragrafo 2.2(b)(i).
TUSP	significa il Decreto Legislativo 19 agosto 2016, n. 175, recante "Testo Unico in materia di Società a Partecipazione Pubblica", come integrato dal Decreto Legislativo 16 giugno 2017, n. 100.
Valore Recesso MEGAS	indica il valore di liquidazione delle azioni MEGAS nel caso di esercizio da parte dei soci MEGAS del Diritto di Recesso MEGAS, determinato dal Consiglio di Amministrazione di MEGAS, sentito il parere del Collegio Sindacale, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2437-ter, comma 2, del Codice Civile e pari a Euro 1,09 per ciascuna azione MEGAS.
Valore Recesso MMS	indica il valore di liquidazione delle azioni MMS nel caso di esercizio da parte dei soci MMS del Diritto di Recesso MMS determinato dal Consiglio di Amministrazione di MMS, sentito il parere del soggetto incaricato della revisione legale dei conti, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2437-ter, comma 2, del Codice Civile e pari a Euro 13,98 per ciascuna azione MMS.

2. PROGETTO DI AGGREGAZIONE

- 2.1 Con il presente Accordo Quadro, le Parti intendono disciplinare le modalità attraverso le quali perseguire il Progetto di Aggregazione.
- 2.2 Le Parti concordano che, subordinatamente all'avveramento delle Condizioni all'Esecuzione di

cui al successivo Articolo 6. ed ai termini del presente Accordo Quadro, il Progetto di Aggregazione sarà realizzato dando esecuzione alle operazioni descritte nell'Accordo Quadro e nell'**Allegato (D)** ed in particolare:

- (a) le Parti si impegnano a perfezionare la Fusione secondo il Rapporto di Cambio ed il Progetto di Fusione; e
- (b) il Progetto di Aggregazione presuppone che nell'ambito della Fusione,
 - (i) entro e non oltre i 20 Giorni Lavorativi successivi alla Data di Efficacia della Fusione, i soci di MEGAS, indicati nell'**Allegato 2.2(b)(i)** (i **Soci Venditori**), previa deliberazione motivata dei rispettivi organi competenti di cui al successivo Paragrafo 6.1(b), cedano e trasferiscano a MMS post Fusione in esecuzione degli Accordi per il Trasferimento della Partecipazione MMS, che acquisterà e - riceverà previa autorizzazione dell'assemblea ordinaria di MMS ai sensi e per gli effetti di cui agli artt. 2357 e 2357-ter del Codice Civile - le partecipazioni indicate nel medesimo **Allegato 2.2(b)(i)** libere da gravami. Tali partecipazioni sono rappresentative di una partecipazione complessiva di n. 780.865 azioni di MMS (4,76% del capitale sociale assumendo che non venga esercitato il Diritto di Recesso) post Fusione (la **Partecipazione MMS**). Il prezzo di acquisto per la Partecipazione MMS sarà complessivamente pari ad Euro 11.292.346 e, quindi, pari ad Euro 14,46 per azione MMS post Fusione (il **Corrispettivo MMS**).

L'**Allegato 2.2(b)(i)** è stato predisposto sul presupposto che (a) nessuno dei Soci Venditori come indicati nell'**Allegato 2.2(b)(i)** eserciti il Diritto di Recesso; (b) ciascuno dei Soci Venditori venda e trasferisca a MMS post Fusione le partecipazioni indicate in tale allegato. Resta inteso che ciascuno dei Soci Venditori potrà modificare il numero di azioni che lo stesso dovrà trasferire a MMS post Fusione, previo accordo con altro Socio Venditore il quale incrementerà di pari numero le azioni in vendita e a condizione che rimanga invariato il numero complessivo delle azioni rappresentative della Partecipazione MMS.

- (ii) successivamente all'acquisto della Partecipazione MMS da parte di MMS e nei limiti dell'autorizzazione assembleare di cui al precedente Paragrafo 2.2(b)(i), MMS procederà all'alienazione della Partecipazione MMS nel rispetto dei principi di pubblicità, trasparenza e non discriminazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 10, comma 2 del TUSP, ad un prezzo base pari al Corrispettivo MMS, impegnandosi sin d'ora a retrocedere proporzionalmente ai Soci Venditori l'eventuale maggior valore al netto dei costi ed oneri finanziari dell'operazione di acquisto e vendita- delle azioni così alienate rispetto al Corrispettivo MMS.

Le Parti concordano che MMS potrà procedere anche con la alienazione delle azioni proprie già detenute dalla stessa alla Data dell'Esecuzione con le modalità di cui al presente Paragrafo e al Paragrafo 8.2 del presente Accordo Quadro;

Le attività di cui al presente Paragrafo 2.2(b)(ii) saranno avviate entro e non oltre 5 Giorni Lavorativi successivi all'acquisto della Partecipazione MMS da parte di MMS.

- (c) Il Valore Recesso MEGAS e il Valore Recesso MMS rimangano invariati.



2.3 Le Parti condividono, per quanto di rispettiva competenza, che nell'ambito del Progetto di Aggregazione:

- (a) sia data attuazione al razionale strategico industriale i cui principi sono indicati nell'Allegato (D);
- (b) MMS proseguirà nello svolgimento delle attuali attività di gestione ed erogazione dei servizi pubblici locali in base ai contratti di servizio, alla pianificazione delle autorità d'ambito ed alla regolazione dell'autorità nazionale; per effetto della Fusione proseguirà, altresì, nello svolgimento delle attuali attività svolte da MEGAS, sulla base della vigente normativa in relazione alla nuova configurazione societaria.

2.4 Le Parti si impegnano a compiere ogni atto necessario e/o opportuno ai fini della realizzazione del Progetto di Aggregazione, nei termini e alle condizioni indicate nel presente Accordo Quadro e nell'Allegato (D).

3. ADEMPIMENTI PRODROMICI ALL'ATTO DI FUSIONE

3.1 MEGAS si impegna, nei limiti di legge, nei confronti di MMS a far sì che, una volta approvato il Progetto di Fusione da parte del consiglio di amministrazione di MEGAS, i competenti organi sociali di quest'ultima pongano in essere tutti gli adempimenti propedeutici alla deliberazione della Fusione da parte dell'assemblea straordinaria, e in particolare:

- (a) convocare, tempestivamente, l'assemblea di MEGAS da tenersi non prima del trentunesimo giorno successivo al deposito della relazione dell'Esperto Comune sul Rapporto di Cambio ai sensi dell'art. 2501-*sexies* del Codice Civile; e, comunque, entro il 15 marzo 2018, in conformità a quanto previsto nello statuto sociale e dalle applicabili disposizioni di legge, per l'esame e l'approvazione, tra l'altro, del Progetto di Fusione e degli altri incombeni indicati in tale progetto, nonché per il conferimento dei poteri per la sottoscrizione dell'Atto di Fusione, anche indicando il Valore Recesso Megas;
- (b) entro e non oltre il termine del 26 gennaio 2018, depositare il Progetto di Fusione approvato dal consiglio di amministrazione presso il Registro delle Imprese di Pesaro e Urbino, per l'iscrizione di tale progetto;
- (c) entro e non oltre il termine del 26 gennaio 2018,
 - (i) depositare e mantenere depositati in copia, presso la propria sede legale ai sensi dell'art. 2501-*septies* del Codice Civile, anche durante i 30 giorni che precedono la decisione in ordine alla Fusione (in prima convocazione): 1) il Progetto di Fusione con la relazione indicata nell'articolo 2501-*quinquies* del Codice Civile; 2) i bilanci degli ultimi tre esercizi delle Parti, con le relazioni dei soggetti cui compete l'amministrazione e la revisione legale; e 3) le situazioni patrimoniali delle Parti redatte a norma dell'art. 2501-*quater* del Codice Civile; e
 - (ii) trasmettere la documentazione di competenza di MEGAS per il deposito presso la sede sociale di MMS ai sensi della normativa applicabile;
- (d) depositare ai sensi dell'art. 2501-*septies* del Codice Civile, non appena disponibile, la relazione dell'Esperto Comune sul Rapporto di Cambio ai sensi dell'articolo 2501-*sexies* del Codice Civile, la quale dovrà restare depositata durante i 30 giorni che precedono la decisione in ordine alla Fusione;



- (e) sottoporre il Progetto di Fusione all'approvazione dell'assemblea straordinaria dei soci da tenersi non prima del trentunesimo giorno successivo al deposito della relazione dell'Esperto Comune sul Rapporto di Cambio ai sensi dell'art. 2501-*sexies* del Codice Civile; e, comunque, entro il 15 marzo 2018 e, più in generale, fare tutto quanto in proprio potere affinché l'assemblea di MEGAS sia posta nelle condizioni di approvare il Progetto di Fusione e gli altri incombeni indicati in tale Progetto di Fusione;
- (f) subordinatamente all'approvazione del Progetto di Fusione da parte dell'assemblea straordinaria di MEGAS depositare tempestivamente per l'iscrizione presso il Registro delle Imprese di Pesaro e Urbino i documenti di cui all'art. 2502-*bis* del Codice Civile;
- (g) compiere ogni altro atto necessario e/o opportuno ai fini della stipulazione dell'Atto di Fusione e, in generale, della realizzazione del Progetto di Aggregazione.

3.2 MMS si impegna, nei limiti di legge, nei confronti di MEGAS a far sì che, una volta approvato il Progetto di Fusione da parte del consiglio di amministrazione di MMS, i competenti organi sociali di quest'ultima pongano in essere tutti gli adempimenti propedeutici alla deliberazione della Fusione da parte dell'assemblea straordinaria, e in particolare:

- (a) convocare, tempestivamente, l'assemblea straordinaria e ordinaria di MMS da tenersi non prima del trentunesimo giorno successivo al deposito della relazione dell'Esperto Comune sul Rapporto di Cambio ai sensi dell'art. 2501-*sexies* del Codice Civile; e, comunque, entro il 15 marzo 2018, in conformità a quanto previsto nello statuto sociale e dalle applicabili disposizioni di legge, per l'esame e l'approvazione, tra l'altro, del Progetto di Fusione e degli altri incombeni indicati in tale Progetto, nonché per il conferimento dei poteri per la sottoscrizione dell'Atto di Fusione, anche indicando il Valore Recesso MMS e l'autorizzazione, ai sensi e per gli effetti di cui agli artt. 2357 e 2357-*ter* del Codice, all'acquisto e alla successiva vendita della Partecipazione MMS da parte dell'organo amministrativo di MMS;
- (b) entro e non oltre il termine del 26 gennaio 2018, depositare il Progetto di Fusione approvato dal consiglio di amministrazione presso il Registro delle Imprese di Pesaro e Urbino, per l'iscrizione di tale progetto ai sensi dell'art. 2501-*ter* del Codice Civile;
- (c) entro e non oltre il termine del 26 gennaio 2018,
 - (i) depositare e mantenere depositati in copia, presso la propria sede legale ai sensi dell'art. 2501-*septies* del Codice Civile, anche durante i 30 giorni che precedono la decisione in ordine alla Fusione (in prima convocazione): 1) il Progetto di Fusione con la relazione indicata nell'articolo 2501-*quinquies* del Codice Civile; 2) i bilanci degli ultimi tre esercizi delle Parti, con le relazioni dei soggetti cui compete l'amministrazione e la revisione legale; e 3) le situazioni patrimoniali delle Parti redatte a norma dell'art. 2501-*quater* del Codice Civile; e
 - (ii) trasmettere la documentazione di competenza di MMS per il deposito presso la sede sociale di MEGAS ai sensi della normativa applicabile;
- (d) depositare ai sensi dell'art. 2501-*septies* del Codice Civile, non appena disponibile, la relazione dell'Esperto Comune sul Rapporto di Cambio ai sensi dell'articolo 2501-*sexies* del Codice Civile, la quale dovrà restare depositata durante i 30 giorni che precedono la decisione in ordine alla Fusione;

- (e) sottoporre il Progetto di Fusione all'approvazione dell'assemblea straordinaria da tenersi non prima del trentunesimo giorno successivo al deposito della relazione dell'Esperto Comune sul Rapporto di Cambio ai sensi dell'art. 2501-*sexies* del Codice Civile; e, comunque, entro il 15 marzo 2018¹⁸ e, più in generale, fare tutto quanto in proprio potere affinché l'assemblea di MMS sia posta nelle condizioni di approvare il Progetto di Fusione e gli altri incombeni indicati in tale Progetto di Fusione;
- (f) subordinatamente all'approvazione del Progetto di Fusione da parte dell'assemblea straordinaria di MMS depositare tempestivamente per l'iscrizione presso il Registro delle Imprese di Pesaro e Urbino i documenti di cui all'art. 2502-*bis* del Codice Civile;
- (g) compiere ogni altro atto necessario e/o opportuno ai fini della stipulazione dell'Atto di Fusione e, in generale, della realizzazione del Progetto di Aggregazione.

3.3 Le Parti collaboreranno tra loro in buona fede affinché le attività del presente Articolo 3. siano correttamente e tempestivamente eseguite. In particolare, le Parti si impegnano a tenersi reciprocamente informate circa lo stato di attuazione delle attività previste dal presente Articolo 3.

3.4 Successivamente la convocazione delle assemblee straordinarie di cui ai precedenti Paragrafi 3.1(a) e 3.2(a) del presente Accordo Quadro, e comunque non oltre i 5 Giorni Lavorativi giorni successivi alla data di tali assemblee, le Parti avvieranno la procedura di consultazione con i rispettivi rappresentanti sindacali ai sensi dell'articolo 47 della legge 428 del 29 dicembre 1990 e successive modifiche, fornendo apposita comunicazione scritta relativa alla Fusione.

4. GESTIONE INTERINALE

4.1 Fatto salvo quanto diversamente previsto nel presente Accordo Quadro o comunque necessario ai fini di dare esecuzione alle obbligazioni quivi previste, MEGAS e MMS, quest'ultima anche per conto della propria società controllata, ex art. 1381 del Codice Civile, si impegnano, ciascuna per quanto di rispettiva competenza, a fare sì che, nel Periodo Interinale, MEGAS, da un lato, e MMS e le società del Gruppo MMS, dall'altro, (i) siano gestite e operino nell'ambito dell'ordinaria amministrazione, in conformità alla *best practice*, nel rispetto delle norme applicabili e degli obblighi assunti e secondo criteri di corretta, prudente e diligente gestione aziendale, senza concludere contratti o porre in essere altri atti che per la loro natura, per i loro scopi o per la loro durata, eccedono i limiti della normale e ordinaria attività di impresa, e in coerenza con i piani industriali approvati dai rispettivi organi competenti; e (ii) non assumano nessuna iniziativa e non compiano alcuna attività o atto, né assumano alcun impegno che possa ritardare e/o ostacolare e/o impedire e/o contrastare in tutto o in parte quanto previsto nel presente Accordo Quadro e/o gli obiettivi del medesimo.

4.2 Senza limitazione di quanto precede, MEGAS si impegna a fare sì che, nel Periodo Interinale, MEGAS:

- (a) non proponga la distribuzione di (e pertanto non distribuisca) utili e/o riserve e/o dividendi ordinari, straordinari e/o acconti sui dividendi relativi all'esercizio 2017 per un importo superiore ad Euro 3.000.000,00;
- (b) non aumenti o diminuisca il proprio capitale sociale, né emetta opzioni, *warrant*, diritti di sottoscrizione o di conversione né sottoscriva contratti o comunque assuma impegni di qualsivoglia natura ai sensi dei quali sarebbe obbligata, anche in via condizionata, a emettere, assegnare o vendere quote, azioni o partecipazioni di nuova emissione o altri



strumenti scambiabili o convertibili con le stesse, o sarebbe obbligata a rimborsare o a riacquistare proprie quote, azioni o partecipazioni; e

- (c) non assuma obbligazioni che possano condizionare la gestione futura e i risultati attesi ed in particolare:
- (i) non stipuli alcun accordo, per iscritto od oralmente, né intraprenda alcuna azione od operazione che faccia sorgere in capo alla stessa un'obbligazione di pagamento superiore, per singola operazione, a Euro 50.000,00 e non dia corso alle attività non ancora formalizzate ed indicate dall'Appendice 1. dell'Allegato (D);
 - (ii) non acquisti, venda o trasferisca, ad alcun titolo, beni (mobili o immobili), né stipuli accordi (attivi o passivi) per l'utilizzo, da parte di terzi, di tali beni. Per quanto riguarda i beni mobili, la predetta limitazione si applica solo ove l'acquisto abbia valore superiore a Euro 50.000,00;
 - (iii) non la sottoscriva o modifichi affidamenti, convenzioni, concessioni e atti o contratti ad essi collegati;
 - (iv) non licenzi Dipendenti o Collaboratori e non effettui o prometta di effettuare assunzioni, con qualsivoglia qualifica di impiegato, né modifichi, o prometta di modificare, le qualifiche, gli inquadramenti, le retribuzioni, commissioni, indennità o compensi pagabili a qualunque titolo ai Dipendenti o Collaboratori, fatta eccezione per le modifiche dovute in conformità con i contratti collettivi nazionali o aziendali ovvero salvo ove ciò sia imposto dalle applicabili disposizioni di Legge;
 - (v) non ceda a terzi (attraverso alcuna forma e a qualsiasi titolo) partecipazioni, obbligazioni, aziende, rami d'aziende o beni costituenti immobilizzazioni né conceda in affitto la, o altrimenti disponga, a qualsiasi titolo, della propria azienda o rami della stessa, né altrimenti acquisti o conduca in affitto aziende o rami d'azienda di terzi;
 - (vi) non sottoscriva contratti di fornitura di beni, consulenze e servizi con durata superiore a 12 mesi o per importi superiori a Euro 10.000,00;
 - (vii) non conceda finanziamenti o rilasci garanzie in favore di terzi;
 - (viii) non sottoscriva e/o estingua anticipatamente e/o modifichi contratti di finanziamento;
 - (ix) tenga correttamente i libri e le scritture contabili, provvedendo al relativo aggiornamento ai sensi delle Leggi applicabili, dei Principi Contabili e della prassi adottata in passato;
 - (x) esegua le attività di manutenzione previste per il mantenimento della rete e degli impianti di cui è titolare e che vengono utilizzati per l'esercizio della propria attività;
 - (xi) mantenga valide ed efficaci tutte le polizze assicurative esistenti alla Data di Sottoscrizione;



- (xii) mantenga validi ed efficaci affidamenti, convenzioni, concessioni e atti o contratti ad essi collegati di cui è titolare ai termini e alle condizioni vigenti alla Data di Sottoscrizione, salvo eventuali modifiche che dovessero essere imposte dalle applicabili disposizioni di Legge;
- (xiii) paghi tutti i debiti regolarmente, alle scadenze stabilite e non ritardi (salvo il caso di legittime contestazioni per effettive irregolarità nelle forniture) i pagamenti di ammontari dovuti a propri fornitori;
- (xiv) non stipuli e/o modifiche e/o risolva accordi con Parti Correlate;
- (xv) non si impegni a stipulare accordi in merito ad alcuna delle attività non consentite fra quelle che precedono.

5. EVENTUALE OPPOSIZIONE ALLA FUSIONE

- 5.1 Nel caso in cui uno o più creditori di MEGAS e/o di MMS propongano opposizione alla Fusione ovvero nel caso in cui uno o più soci di MEGAS e/o di MMS propongano impugnazione avverso la delibera della relativa assemblea che ha approvato il Progetto di Fusione (**l'Opposizione alla Fusione**), ciascuna Parte dovrà informare tempestivamente l'altra Parte dell'esistenza dell'Opposizione alla Fusione, trasmettendo tempestivamente copia dell'Opposizione alla Fusione presentata e di tutta la documentazione a essa relativa.
- 5.2 Fermo restando quanto previsto dal Paragrafo 5.1, le Parti si incontreranno tempestivamente al fine di valutare, congiuntamente e in buona fede, le azioni da intraprendere al fine di contestare l'Opposizione alla Fusione, ivi incluse eventuali difese e/o azioni giudiziali e/o prestazione di garanzie e/o qualunque altra misura e/o azione finalizzata a definire senza ritardo l'Opposizione alla Fusione e, quindi, a consentire l'attuazione della Fusione, se possibile anche in pendenza dell'Opposizione alla Fusione.
- 5.3 Ciascuna Parte si impegna a fare in modo che il contenzioso relativo all'Opposizione alla Fusione e qualunque altro contenzioso comunque relativo alla Fusione non sia transatto o comunque definito in via stragiudiziale senza il preventivo consenso scritto dell'altra Parte (consenso che non potrà essere irragionevolmente negato).

6. CONDIZIONI ALL'ESECUZIONE

- 6.1 Salvo quanto previsto al successivo Paragrafo 6.2, le obbligazioni delle Parti di procedere all'Esecuzione secondo quanto previsto dal successivo Articolo 7. sono sospensivamente condizionate all'avveramento, entro e non oltre i termini di seguito previsti, di tutte e ciascuna delle seguenti condizioni (le **Condizioni all'Esecuzione**):
 - (a) entro e non oltre il termine del 15 marzo 2018, approvazione del Progetto di Fusione da parte delle competenti assemblee di MEGAS e di MMS;
 - (b) entro e non oltre il termine del 14 marzo 2018:
 - (i) approvazione da parte degli organi competenti dei soci pubblici di MMS e MEGAS ed in particolare dei consigli comunali dei Comuni soci di MMS e MEGAS del Progetto di Aggregazione;
 - (ii) gli organi competenti dei Soci Venditori, ivi inclusa la Provincia di Pesaro ed Urbino, deliberino di non esercitare il Diritto di Recesso;



- (iii) approvazione da parte dei Soci Venditori della cessione e trasferimento a MMS della Partecipazione MMS a fronte del pagamento del Corrispettivo MMS, nei termini di cui al Paragrafo 2.2(b)(i); e
 - (c) entro e non oltre il termine del 15 marzo 2018 sia stata deliberata l'autorizzazione da parte dell'assemblea ordinaria di MMS, ai sensi e per gli effetti di cui agli artt. 2357 e 2357-ter del Codice, all'acquisto e alla successiva vendita della Partecipazione MMS da parte dell'organo amministrativo di MMS;
 - (d) entro e non oltre il termine del 15 maggio 2018, stipula tra i Soci Venditori e MMS di un accordo avente ad oggetto la cessione a quest'ultima della Partecipazione MMS nei termini di cui al precedente Paragrafo 2.2(b)(i) (**l'Accordo per il Trasferimento della Partecipazione MMS**);
 - (e) entro il termine del 15 giugno 2018 sia scaduto il termine per l'Opposizione alla Fusione senza Opposizione e nel caso di Opposizione alla Fusione la stessa sia stata rimediata entro il medesimo termine ai sensi del precedente Articolo 5. consentendo la stipula dell'Atto di Fusione;
 - (f) entro la Data dell'Esecuzione il mancato verificarsi di un Mutamento Pregiudizievole rispetto a Megas e/o a MMS;
 - (g) decorso del termine di 25 giorni dalla comunicazione di cui all'articolo 47 della legge 428 del 29 dicembre 1990 e successive modifiche, ovvero intervenuto completamento della relativa procedura di consultazione con i rappresentanti sindacali con riferimento alla Fusione entro il termine del 15 giugno 2018.
- 6.2 Le Condizioni all'Esecuzione sono previste nell'interesse di entrambe le Parti.
- 6.3 Qualora una o più Condizioni all'Esecuzione di cui al presente Articolo 6. non si siano avverate entro i termini essenziali ivi previsti, l'Accordo Quadro si intenderà automaticamente privo di ogni efficacia e le Parti saranno liberate da ogni loro obbligo al riguardo, ad eccezione di quanto previsto dagli Articoli 9. (*Varie*), 10. (*Legge Applicabile*) e 11. (*Foro Competente*), e fatti salvi gli eventuali obblighi di risarcimento delle Parti con riguardo all'inadempimento delle obbligazioni da esse assunte in forza del presente Accordo Quadro e/o all'eventuale mancato avveramento di una o più delle Condizioni all'Esecuzione per causa ad esse imputabile.
- 6.4 Le Parti dovranno tenersi reciprocamente informate sullo *status* dell'avveramento delle Condizioni all'Esecuzione di cui al presente Articolo 6.
- 7. ESECUZIONE**
- 7.1 Subordinatamente all'avveramento delle Condizioni all'Esecuzione, e quindi all'esecuzione degli adempimenti previsti dalla normativa vigente, alla Data dell'Esecuzione MMS e MEGAS stipuleranno l'Atto di Fusione dinanzi al Notaio.
- 7.2 Successivamente alla stipula dell'Atto di Fusione, MEGAS e MMS, ciascuna per quanto di propria competenza, compiranno alla Data dell'Esecuzione le seguenti attività nei termini della normativa applicabile:
- (a) entro il giorno successivo alla stipula dell'Atto di Fusione, depositeranno copia dello stesso presso i competenti registri delle imprese per l'iscrizione dello stesso ai sensi dell'art. 2504 del Codice Civile;



- (b) entro e non oltre 20 Giorni Lavorativi successivi alla Data di Efficacia dell'Atto di Fusione, MMS acquisterà dagli effettivi Soci Venditori la Partecipazione MMS versando agli stessi il Corrispettivo MMS in esecuzione dell'Accordo per il Trasferimento della Partecipazione MMS;
- (c) contestualmente al perfezionamento dell'operazione di acquisto di cui al precedente Paragrafo 7.2(b), l'organo amministrativo di MMS procederà all'alienazione della Partecipazione MMS in conformità a quanto previsto al precedente Paragrafo 2.2(b)(ii);
- (d) in generale, sottoscriveranno e consegneranno tutti i documenti e gli atti, ed eseguiranno tutte le azioni, necessari o opportuni al fine di perfezionare la Fusione e perseguire gli scopi di cui al presente Accordo Quadro.

7.3 Tutte le azioni ed i negozi indicati nel presente Articolo 7. dovranno essere considerati come un unico negozio in maniera tale che, a scelta della Parte avente interesse all'esecuzione di una determinata azione o negozio, nessuna azione o negozio sarà considerata effettuata se e fino a quando non siano avvenute tutte le altre azioni e negozi secondo quanto disposto nel presente Accordo Quadro. Le Parti si danno reciprocamente atto della natura essenziale della presente disposizione.

7.4 Nessuno degli adempimenti previsti dal presente Articolo 7. costituirà rinuncia da parte di ciascuna Parte ad alcuno dei propri diritti ai sensi del presente Accordo Quadro o in forza di legge, restando pertanto inteso che l'Esecuzione nonché gli atti prodromici alla stessa (e in particolare la stipulazione dell'Atto di Fusione) non comporterà in alcun modo novazione o modifica del presente Accordo Quadro, e quindi tutte le pattuizioni rimarranno efficaci tra le Parti anche successivamente all'Esecuzione. In caso di conflitto tra le pattuizioni del presente Accordo Quadro e quelle previste in ciascun singolo atto o contratto stipulato all'Esecuzione le prime prevarranno sulle seconde.

8. ULTERIORI IMPEGNI

8.1 MMS si impegna, subordinatamente alla assunzione delle delibere da parte dei competenti organi dei Soci Venditori, a sottoscrivere l'Accordo per il Trasferimento della Partecipazione MMS ai termini e nei tempi di cui al precedente Paragrafo 2.2(b)(ii) nonché del Paragrafo 6.1(d) ed a darvi esecuzione.

8.2 Successivamente all'acquisto della Partecipazione MMS, MMS si impegna - subordinatamente alla efficacia della Fusione, nei limiti dell'autorizzazione assembleare di cui al precedente Paragrafo 2.2(b)(i) - a procedere all'alienazione della Partecipazione MMS e delle eventuali azioni proprie già detenute da MMS alla Data di Efficacia della Fusione, nel rispetto dei principi di pubblicità, trasparenza e non discriminazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 10, comma 2 del TUSP, ad un prezzo base pari al Corrispettivo MMS e nei tempi e modalità previsti al precedente Paragrafo 2.2(b)(ii).

8.3 MMS si impegna a convocare un'assemblea ordinaria dei soci - da tenersi alla Data di Efficacia della Fusione - per l'integrazione del Consiglio di Amministrazione di MMS da sette membri a nove membri ai sensi dell'art. 15 dello statuto di MMS post Fusione cosicché i soci pubblici provvedano ad integrare il Consiglio di Amministrazione con un ulteriore membro di nomina diretta ex art. 2449 del Codice Civile e i soci diversi dagli enti pubblici provvedano anch'essi alla nomina in assemblea dell'ulteriore componente di loro spettanza.

A tal fine le Parti si danno atto che attualmente il Consiglio di Amministrazione di MMS è



composto da sette membri di cui quattro membri di nomina da parte dei soci pubblici (tre di nomina diretta ed uno nominato in assemblea su designazione degli Enti Pubblici per quanto anche con il voto favorevole dei soci diversi dagli Enti Pubblici) e che il Presidente e l'Amministratore Delegato sono già stati nominati nel rispetto di quanto previsto dallo statuto post Fusione. Parimenti, le Parti si danno atto che i componenti del Collegio Sindacale di MMS (effettivi, Presidente incluso, e supplenti) sono già stati nominati nel rispetto di quanto previsto dallo statuto post Fusione.

9. VARIE

- 9.1 L'Accordo Quadro e i relativi Allegati costituiscono l'intero accordo fra le Parti in relazione al suo oggetto e superano e sostituiscono interamente qualsiasi precedente accordo intervenuto tra le Parti o tra alcune di esse in relazione a tale oggetto. Qualunque modifica del presente Accordo Quadro o qualunque ulteriore obbligazione assunta da una Parte in relazione all'oggetto *de quo* sarà vincolante solo se comprovata per iscritto.
- 9.2 Salvo i casi di decadenza previsti nell'Accordo Quadro, il mancato esercizio di un diritto spettante a una Parte ai sensi dell'Accordo Quadro non sarà interpretato come una rinuncia alla facoltà di avvalersi di tale diritto in un momento futuro o come una rinuncia a un qualunque altro diritto spettante a quella Parte ai sensi dell'Accordo Quadro.
- 9.3 Qualunque disposizione dell'Accordo Quadro che risulti invalida o inefficace sarà priva di effetti nella misura dell'invalidità o dell'inefficacia, senza per questo inficiare le rimanenti disposizioni dell'Accordo Quadro. Tuttavia, in tal caso, le Parti si impegnano a negoziare in buona fede il contenuto di disposizioni sostitutive che siano valide e raggiungano, per quanto possibile, i medesimi effetti economici delle disposizioni risultate invalide.
- 9.4 Ciascuna Parte sopporterà i costi, le spese e ogni altro onere relativo alle attività da essa compiute in attuazione dell'Accordo Quadro (ivi inclusi, tra l'altro, i costi dei propri consulenti anche nel caso di eventuale Opposizione alla Fusione) e non sarà in alcun modo responsabile dei costi, spese e altri oneri relativi alle attività compiute dall'altra Parte.
- 9.5 Le Parti dovranno mantenere, e dovranno fare sì che i propri funzionari, amministratori, dipendenti, ausiliari e consulenti mantengano confidenziali il presente Accordo Quadro e le operazioni ivi previste, rimanendo comunque inteso che nessuna Parte sarà considerata inadempiente al presente obbligo di confidenzialità nel caso in cui effettui una comunicazione (i) che sia obbligatoria per legge o regolamento, anche di borsa, (ii) compiuta nell'ambito di un procedimento giudiziale ai sensi del presente Accordo Quadro o (iii) necessaria per dare esecuzione all'Accordo Quadro.
- 9.6 Le Parti si danno atto che i contenuti dell'Accordo Quadro sono stati convenuti accettando l'aleatorietà delle relative disposizioni di carattere patrimoniale.
- 9.7 Tutte le comunicazioni tra le Parti previste dal presente Accordo Quadro o comunque relative a esso dovranno essere effettuate per iscritto e trasmesse mediante (i) consegna a mani con attestazione del ricevimento, oppure (ii) posta elettronica certificata, ai seguenti recapiti (ovvero agli altri recapiti che dovessero essere successivamente comunicati dalle Parti in conformità al presente Paragrafo, restando inteso che presso gli indirizzi sotto indicati, ovvero presso i diversi indirizzi che potranno essere comunicati in futuro, le Parti eleggono altresì il proprio domicilio ad ogni fine relativo al presente Accordo Quadro, ivi compreso quello di eventuali comunicazioni giudiziarie o inerenti alle controversie di cui al successivo Articolo 11.):



(a) se a MEGAS:

Megas. Net S.p.A.
Viale della Vittoria n. 151
Pesaro
Alla cortese attenzione del Presidente del Consiglio di Amministrazione
PEC.: megas.net@legalmail.it

(b) se a MMS:

Marche Multiservizi S.p.A.
Via dei Canonici n. 144
Pesaro
Alla cortese attenzione dell'Amministratore Delegato
PEC.: info@pec.gruppomarchemultiservizi.it

Le comunicazioni effettuate ai sensi del Paragrafo si riterranno giunte a destinazione al momento della consegna come risultante dalla ricevuta della consegna a mani o della posta elettronica certificata.

10. LEGGE APPLICABILE

L'Accordo Quadro, inclusi tutti gli Allegati, e gli accordi e i documenti sottoscritti ai sensi dello stesso, saranno disciplinati, eseguiti e interpretati ai sensi del diritto italiano.

11. FORO COMPETENTE

11.1 Per qualsiasi controversia che dovesse sorgere in relazione al presente Accordo Quadro, alla sua validità, interpretazione, esecuzione, efficacia o risoluzione, il foro esclusivamente competente sarà il Tribunale di Pesaro.

12. ALLEGATI

12.1 I seguenti Allegati formano parte integrante del presente Accordo Quadro:

Allegato (C)	Partecipazioni MMS
Allegato (D)	Prospettive strategiche e industriali del Progetto di Aggregazione e relativi impegni delle Parti
Allegato 1.(i)	Progetto di Fusione
Allegato 2.2(b)(i)	Soci Venditori

Pesaro, 25 gennaio 2018

MEGAS. NET S.P.A.
Il Presidente – Legale Rappresentante
Prof. Maurizio Mazzoli

Marche Multiservizi S.p.A.
L'Amministratore Delegato – Legale Rappresentante
Dott. Mauro Tivoli



(a) se a MEGAS:

Megas. Net S.p.A.
Viale della Vittoria n. 151
Pesaro
Alla cortese attenzione del Presidente del Consiglio di Amministrazione
PEC.: megas.net@legalmail.it

(b) se a MMS:

Marche Multiservizi S.p.A.
Via dei Canonici n. 144
Pesaro
Alla cortese attenzione dell'Amministratore Delegato
PEC.: info@pec.gruppomarchemultiservizi.it

Le comunicazioni effettuate ai sensi del Paragrafo si riterranno giunte a destinazione al momento della consegna come risultante dalla ricevuta della consegna a mani o della posta elettronica certificata.

10. LEGGE APPLICABILE

L'Accordo Quadro, inclusi tutti gli Allegati, e gli accordi e i documenti sottoscritti ai sensi dello stesso, saranno disciplinati, eseguiti e interpretati ai sensi del diritto italiano.

11. FORO COMPETENTE

11.1 Per qualsiasi controversia che dovesse sorgere in relazione al presente Accordo Quadro, alla sua validità, interpretazione, esecuzione, efficacia o risoluzione, il foro esclusivamente competente sarà il Tribunale di Pesaro.

12. ALLEGATI

12.1 I seguenti Allegati formano parte integrante del presente Accordo Quadro:

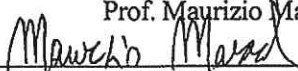
Allegato (C)	Partecipazioni MMS
Allegato (D)	Prospettive strategiche e industriali del Progetto di Aggregazione e relativi impegni delle Parti
Allegato 1.(i)	Progetto di Fusione
Allegato 2.2(b)(i)	Soci Venditori

Pesaro, 25 gennaio 2018

MEGAS. NET S.P.A.

Il Presidente – Legale Rappresentante

Prof. Maurizio Mazzoli



Marche Multiservizi S.p.A.

L'Amministratore Delegato - Legale Rappresentante

Dott. Mauro Tivioli

ALLEGATO (C)

Società	Capitale sociale (Euro)	Percentuale detenuta
Team S.r.l.	81.900	20%
Ricicla S.r.l.	100.000	10%
SIS S.p.A. in liquidazione	103.300	41,75%
Natura S.r.l. in liquidazione	10.000	46%
Marina Pesaro S.r.l.	38.920	4,98%



ALLEGATO (D)

Prospettive Strategiche e Industriali del Progetto di Integrazione

Megas Net S.p.A. (**Megas**) è società proprietaria di parte delle reti e degli impianti per la distribuzione del gas metano e della risorsa idrica, limitatamente al solo acquedotto dell'ex consorzio idrico dell'Alto Metauro, nel territorio dei Comuni dell'entroterra della Provincia di Pesaro e Urbino, nonché gestore del servizio di illuminazione pubblica e consulenza energetica in alcuni Comuni della Provincia di Pesaro e Urbino e segnatamente quelli di cui all'appendice 1.

Marche Multiservizi S.p.A. (**MMS**) è società concessionaria del servizio idrico integrato, della distribuzione del gas metano e dei servizi di igiene urbana, nonché di due discariche d'ambito, nei Comuni della Provincia di Pesaro e Urbino. A Pesaro gestisce, altresì, il servizio di illuminazione pubblica ed il teleriscaldamento. Per la gestione del servizio idrico integrato e la distribuzione del gas metano utilizza reti ed impianti di proprietà sia di MMS, sia dei Comuni della Provincia di Pesaro e Urbino sia di società degli *asset*, fra cui Megas.

I soci pubblici di MEGAS e MMS risultano sostanzialmente coincidenti (se non per le diverse quote) fatta eccezione per il Comune di Carpegna e il Comune di Montecopiolo che non risultano tra i soci pubblici di MMS, la quale tuttavia svolge il servizio di igiene urbana nei menzionati Comuni oltre a quello idrico nel Comune di Carpegna, in conseguenza di altri processi di riordino territoriale dei servizi.

Considerato che le due società svolgono (i) servizi "analoghi" per quanto riguarda il servizio di gestione dell'illuminazione pubblica; e (ii) "similari" e "complementari" nella distribuzione del gas e della risorsa idrica, con l'entrata in vigore del D.Lgs. n. 175/2016 ("Testo Unico in materia di Società a Partecipazione Pubblica"), soci pubblici della Provincia di Pesaro hanno avviato un processo di razionalizzazione delle partecipazioni societarie della Provincia e dei Comuni in attuazione, in particolare, di determinate disposizioni declinate dell'art. 20 del D.Lgs. cit. e segnatamente:

- razionalizzazione di partecipazioni in società che svolgono "attività analoghe o similari" a quelle svolte da altre società partecipate;
- necessità di contenimento dei costi di funzionamento.

Sulla base dei suddetti presupposti, quale misura di razionalizzazione, è stata individuata la fusione per incorporazione di MEGAS in MMS.

Il *partner* strategico e industriale di MMS, condividendo l'obiettivo sopra enucleato e il suo rationale, ha manifestato la propria disponibilità ad attuare l'aggregazione mediante la fusione per incorporazione di MEGAS in MMS a seguito della quale venga sostanzialmente mantenuto l'attuale equilibrio della compagine societaria anche attraverso la cessione da parte di soci pubblici di almeno il 4,76% del capitale sociale di MMS post Fusione. Nell'ambito dell'operazione di razionalizzazione, è essenziale la previsione relativa alla cessione di parte delle azioni ricevute dai soci pubblici di MEGAS per effetto della fusione, come meglio dettagliato nell'Accordo Quadro, di cui questo Allegato è parte integrante.

Gli obiettivi strategici e industriali del progetto di aggregazione condivisi e perseguiti sono di seguito elencati:

- maggiore patrimonializzazione della società che consente di migliorare la sostenibilità degli ingenti investimenti nel servizio idrico integrato, nell'attività di gestione della distribuzione gas e nell'impiantistica per il trattamento dei rifiuti;
- miglioramento della qualità dei servizi attraverso la maggiore focalizzazione sul servizio e l'applicazione delle *best practices* di settore;



- rafforzamento dell'assetto aziendale e impiantistico orientato allo sviluppo sostenibile del territorio con positive ricadute sullo stesso;
- crescita in linea con il percorso sino ad ora realizzato, valorizzando la presenza costruita nel territorio della Provincia di Pesaro e Urbino.

Tali elementi di valenza strategica dell'operazione si combinano con elementi di significativo interesse per i soci pubblici, i quali potranno:

- rispettare le previsioni di cui all'art. 20, comma 2, lett. c), f), g) del D.Lgs. n. 175/2016;
- semplificazione della gestione e del controllo degli organismi partecipati;
- realizzare entrate derivanti dalla cessione di parte delle azioni assegnate in concambio per il perseguimento delle finalità istituzionali;
- ottenere azioni più facilmente liquidabili in caso di necessità rispetto alle azioni di Megas;
- contare su un flusso di dividendi stabile, grazie ad un portafoglio multibusiness in grado di ridurre i fattori di rischio e generare un'adequata redditività;
- mantenere in capo ad enti pubblici la prevalenza del capitale sociale di MMS post fusione.

Inoltre, tale operazione presenta forti elementi strategico-industriali anche per il *partner* industriale di MMS:

- rafforzamento patrimoniale coerente con i territori e i business gestiti anche alla luce delle sfide e degli investimenti che il settore dovrà affrontare nei prossimi anni;
- crescita in linea con il percorso sino ad ora realizzato, valorizzando la presenza costruita nel territorio della Provincia di Pesaro e Urbino;

In particolare le aree di maggiore sinergia individuabili sono:

- possibilità di specializzazione delle risorse umane nell'ambito delle attività gestite con conseguente incentivazione allo sviluppo professionale e alla valorizzazione delle competenze;
- ottimizzazione della capacità finanziaria e di investimento di MMS legata alla nuova struttura patrimoniale (aumento di capitale vs maggiore indebitamento).

Si segnala, inoltre, MMS proseguirà nello svolgimento delle attuali attività di gestione ed erogazione dei servizi pubblici locali in base ai contratti di servizio, alla pianificazione delle autorità d'ambito ed alla regolazione dell'autorità nazionale; per effetto della Fusione proseguirà, altresì, nello svolgimento delle attuali attività svolte da MEGAS, sulla base della vigente normativa in relazione alla nuova configurazione societaria, anche come indicato nell'Appendice 1.



Appendice 1. all'Allegato (D)

RAPPORTI DI MEGAS NET S.p.A. / COMUNI E AMMINISTRAZIONE PROVINCIALE DI PESARO E URBINO

Capitolo 1

CONTRATTI DI SERVIZIO GIA' STIPULATI

Comune / Amministrazione Prov.le	SERVIZIO ATTIVITA'/OGGETTO	INIZIO	SCADENZA
ACQUALAGNA	Manutenzione straordinaria impianto cogenerazione-manutenzione immobili ed aree pubbliche	01/01/2017	31/12/2031
APECCHIO	Illuminazione pubblica	01/01/2018	31/12/2038
CARPEGNA	Illuminazione pubblica Videosorveglianza	01/03/2017	28/02/2037
PEGLIO	Illuminazione pubblica	01/01/2016	31/12/2035
PEGLIO	Gestione caldaia a cippato	01/06/2014	31/05/2029
Provincia di Pesaro e Urbino	Esercizio e controllo degli impianti termici degli edifici		Provincia di Pesaro e Urbino
TERRE ROVERESCHE	Installazione e gestione impianto fotovoltaico	14/11/2009	13/11/2029
URBANIA	Illuminazione pubblica	01/09/2012	31/08/2027

Contratti che non hanno soluzione di continuità in Marche Multiservizi post fusione

Capitolo 2

ATTIVITÀ DI PROGETTAZIONE AVVIATE E DA COMPLETARE

Comune / Amministrazione Prov.le	OGGETTO	FASE
ACQUALAGNA	Servizio di progettazione definitiva, esecutiva, coordinamento della sicurezza in fase di progettazione ed esecuzione dei lavori di efficientamento energetico e messa in sicurezza della palestra a servizio dell'Istituto Comprensivo "E. Mattei" sita nel Comune di Acqualagna.	Progettazione esecutiva
MONDAVIO	Lavori di riqualificazione tecnologica della centrale termica al servizio della sede municipale e della scuola elementare.	Progettazione definitiva
TERRE ROVERESCHE	Illuminazione pubblica <i>Affidamento redazione progetto di fattibilità tecnica ed economica</i> <i>Affidamento redazione progetto definitivo/esecutivo compreso coordinamento sicurezza in fase di progettazione ed esecuzione</i> <i>Approvazione progetto esecutivo in chiave tecnica, per la successiva gestione dell'impianto. Coordinamento sicurezza in fase di progettazione</i>	Progettazione esecutiva
MONTEFELCINO	Illuminazione pubblica <i>Affidamento redazione progetto di fattibilità tecnica ed economica</i>	Il Comune ha determinato di non proseguire l'attività
SERRUNGARINA	Illuminazione pubblica <i>Affidamento redazione progetto di fattibilità tecnica ed economica</i>	Il Comune ha determinato di non proseguire l'attività
APECCHIO	Illuminazione pubblica <i>Affidamento redazione progetto di fattibilità tecnica ed economica</i>	Il Comune ha provveduto direttamente
SANT'IPPOLITO	Illuminazione pubblica <i>Affidamento redazione progetto di fattibilità tecnica ed economica e coord. Sicurezza</i>	Progetto definitivo
SAN COSTANZO	Illuminazione pubblica <i>Affidamento redazione progetto di fattibilità tecnica ed economica</i>	Progetto definitivo

	<i>economica, progetto definitivo e coord. Sicurezza</i>	
MACERATA FELTRIA	Illuminazione pubblica. affidamento redazione progetto di fattibilità tecnica ed economica, progetto definitivo, esecutivo e coord. sicurezza	Studio di fattibilità
AUDITORE	Illuminazione pubblica <i>Affidamento redazione progetto di fattibilità tecnica ed economica, progetto definitivo, esecutivo e coord. sicurezza</i>	Progetto definitivo
MONDAVIO	Illuminazione pubblica <i>Affidamento redazione progetto di fattibilità tecnica ed economica.</i> <i>Affidamento redazione progetto definitivo ed esecutivo, compreso coordinamento sicurezza in fase di progettazione ed esecuzione.</i>	Progetto esecutivo in corso
SAN LORENZO IN CAMPO	Illuminazione pubblica <i>Affidamento redazione progetto di fattibilità tecnica ed economica.</i> <i>Affidamento redazione progetto definitivo ed esecutivo, compreso coordinamento sicurezza in fase di progettazione ed esecuzione.</i>	Progetto esecutivo in corso
FOSSOMBRONE	Illuminazione pubblica <i>Affidamento redazione progetto di fattibilità tecnica ed economica</i>	Progetto di fattibilità tecnico economica in corso.
MONTEGRIMANO TERME	Adeguamento sismico scuola e palestra comunali. Affidamento progetto di fattibilità e progetto esecutivo.	Progetto di fattibilità tecnico economica e progetto esecutivo.
MACERATA FELTRIA	Adeguamento sismico scuola dell'infanzia e asilo nido	Progetto di fattibilità.

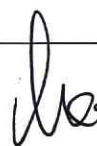
Le attività di progettazione saranno completate in continuità mentre la fase successiva di esecuzione dovrà essere definita sulla base delle necessarie valutazioni di natura tecnica, giuridica ed economica.



Capitolo 3

DELIBERE COMUNALI ALLE QUALI NON E' STATO DATO SEGUITO

VALLEFOGLIA	<u>Delibera di G.C. n. 72 del 20.06.2017</u>	"affidamento in house della realizzazione di un tratto di pista ciclabile-pedonale"
MONTELABBATE	<u>Delibera di G.C. n. 94 del 10.07.2017</u>	
FRONTONE	<u>Delibera di G.C. n. 120 del 13.12.2016</u>	"fornitura e manutenzione ordinaria di energia elettrica dell'impianto di pubblica illuminazione + progettazione di fattibilità tecnica ed economica di percorsi ciclo-pedonali"
CARPEGNA	<u>Delibera Giunta n. 57 del 02.11.2016</u>	"affidamento progettazione di fattibilità tecnica ed economica per lavori di adeguamento sismico della scuola dell'infanzia + efficientamento energetico scuola elementare + efficientamento energetico sede comunale"
ISOLA DEL PIANO	<u>Delibera di G.C. n. 42 del 09.05.2017</u>	"affidamento progettazione di fattibilità tecnica ed economica per lavori di demolizione edificio esistente e costruzione nuova scuola elementare e dell'infanzia"
VALLEFOGLIA	<u>Delibera di G.C. n. 112 del 06.10.2016</u>	"affidamento in house della diagnosi energetica e relativo studio di fattibilità per la riqualificazione energetica di alcuni immobili comunali"
SANT'IPPOLITO	<u>Delibera di G.C. n. 66 del 29.12.2016</u>	"affidamento progettazione di fattibilità tecnica ed economica per lavori di efficientamento energetico scuola elementare/media e palestra"
SASSOFELTRIO	<u>Delibera di G.C. n. 24 del 14.06.2017</u>	"affidamento progettazione di fattibilità tecnica ed economica per lavori di efficientamento energetico della sede comunale"
	<u>Delibera di G.C. n. 20 del 14.06.2017</u>	"affidamento progettazione definitiva ed esecutiva dei lavori di installazione generatore fotovoltaico su copertura scuola"



MERCATINO CONCA

Delibera di G.C. n.
65 del 29.12.16

"affidamento progettazione ed esecuzione lavori di ristrutturazione ed efficientamento delle centrali termiche degli edifici scolastici"

Tali iniziative dovranno essere soggette a puntuali valutazioni tecniche, giuridiche ed economiche per il loro proseguimento.



Capitolo 4

MANIFESTAZIONI D'INTERESSE E ATTIVITA' DA VALUTARE ALLA LUCE DELLA NUOVA CONFIGURAZIONE SOCIETARIA

Comune / Amministrazione Prov.le	OGGETTO	INIZIO CONTRATTO	FINE CONTRATTO
PROVINCIA DI PESARO E URBINO	FRONT OFFICE DELLA RISERVA NATURALE STATALE GOLA DEL FURLO	01/01/2017	31/12/2017
PROVINCIA DI PESARO E URBINO	SUPPORTO AL C.R.A.S. PROVINCIALE	01/01/2017	31/12/2018
COMUNE DI URBINO	ASSISTENZA E SUPPORTO ALLA REALIZZAZIONE DELLE ATTIVITA' CONNESSE AL DECORO URBANO	13/02/2017	12/02/2018
COMUNE DI PESARO	FORNITURA DI SERVIZI INFORMATICI PER LA GESTIONE DEL DATA CENTER	01/01/2017	31/12/2017
UNIONE MONTANA DI CAGLI	SUPPORTO ED AFFIANCAMENTO NELLA GESTIONE DEI SERVIZI INFORMATICI	01/01/2017	31/12/2017

Tali iniziative dovranno essere soggette a puntuali valutazioni tecniche, giuridiche ed economiche per il loro proseguimento.



Allegato 2.2.(b)(i)

Soci Venditori	% Megas (pre fusione)	Nuove azioni MMS	Cluster di Smobilizz o	Azioni Cedute post- Fusione
Provincia di Pesaro E Urbino	40,3%	1.169.327	0,0%	-
Comune di Urbino	18,41%	534.553	16,0%	(85.528)
Comune di Urbania	6,28%	182.511	38,0%	(69.354)
Comune di Fermignano	5,89%	171.036	38,0%	(64.994)
Comune di Acqualagna	4,63%	134.371	38,0%	(51.061)
Comune di Pergola	3,14%	91.276	38,0%	(34.685)
Comune di Vallefoglia	2,51%	72.760	55,0%	(40.018)
Comune di Fossombrone	2,54%	73.696	55,0%	(40.533)
Comune di Sant'Angelo In Vado	2,45%	71.173	55,0%	(39.145)
Unione Terre Roveresche	1,66%	48.222	55,0%	(26.522)
Comune di Montelabbate	1,28%	37.153	80,0%	(29.722)
Unione Colli al Metauro	0,99%	28.770	80,0%	(23.016)
Comune di San Lorenzo In Campo	1,14%	33.043	80,0%	(26.434)
Comune di Mondavio	1,11%	32.189	80,0%	(25.751)
Comune di Pesaro	0,00%	81	100,0%	(81)
Comune di Cartoceto	0,52%	14.975	100,0%	(14.975)
Comune di San Costanzo	0,00%	81	100,0%	(81)
Comune di Gradara	0,00%	81	100,0%	(81)
Comune di Sant'Ippolito	0,75%	21.771	100,0%	(21.771)
Comune di Sassocorvaro	0,69%	20.184	100,0%	(20.184)
Comune di Cagli	0,76%	22.194	100,0%	(22.194)
Comune di Montecalvo	0,64%	18.598	100,0%	(18.598)
Comune di Piandimeleto	0,56%	16.359	100,0%	(16.359)
Comune di Apecchio	0,55%	16.115	100,0%	(16.115)
Comune di Peglio	0,54%	15.748	100,0%	(15.748)
Comune di Montefelcino	0,53%	15.423	100,0%	(15.423)
Comune di Piobbico	0,46%	13.347	100,0%	(13.347)
Comune di Auditore	0,40%	11.476	100,0%	(11.476)
Comune di Cantiano	0,47%	13.730	100,0%	(13.730)
Comune di Belforte All'Isauro	0,26%	7.528	100,0%	(7.528)
Comune di Lunano	0,25%	7.325	100,0%	(7.325)
Comune di S.Agata Feltria	0,17%	5.051	100,0%	(5.051)
Comune di Frontone	0,07%	2.116	100,0%	(2.116)
Comune di Isola Del Piano	0,03%	732	100,0%	(732)
Comune di Fratte Rosa	0,00%	83	100,0%	(83)
Comune di Frontino	0,00%	81	100,0%	(81)
Comune di Mercatello Sul Metauro	0,00%	81	100,0%	(81)
Comune di Montegrimano	0,00%	81	100,0%	(81)
Comune di Serra Sant'Abbondio	0,00%	81	100,0%	(81)
Comune di Mercatino Conca	0,00%	81	100,0%	(81)
Comune di Fano	0,00%	81	100,0%	(81)
Comune di Tavoletto	0,00%	81	100,0%	(81)
Comune di Talamello	0,00%	81	100,0%	(81)
Comune di Montecerignone	0,00%	81	100,0%	(81)
Comune di Sassofeltrio	0,00%	81	100,0%	(81)
Comune di Borgo Pace	0,00%	81	100,0%	(81)
Comune di Pietrorubbia	0,00%	81	100,0%	(81)
Comune di Macerata di Feltria	0,00%	81	100,0%	(81)
Comune di Montecopiolo	0,0%	81		(25)
Comune di Carpegna	0,0%	81		(25)
Totale	100%	2.904.293		(780.865)

