

PROGETTO DI FUSIONE PER INCORPORAZIONE

DI PSIA S.r.l.

IN POSTE ITALIANE S.p.A.

REDATTO AI SENSI DEGLI ARTT. 2501-TER E 2505 COD. CIV.

Il Consiglio di Amministrazione di Poste Italiane S.p.A. ("**Poste Italiane**" o "**Società Incorporante**") e l'Amministratore Unico di PSIA S.r.l. ("**PSIA**" o "**Società Incorporanda**" e, insieme con Poste Italiane, le "**Società Partecipanti alla Fusione**")

premesso che

- a) Poste Italiane, società con azioni quotate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., detiene l'intero capitale sociale di PSIA;
- b) PSIA ha per oggetto sociale le seguenti attività: detenzione e gestione di partecipazioni; finanziamento e coordinamento tecnico e finanziario delle società o enti in cui partecipa anche indirettamente, anche attraverso la prestazione di servizi amministrativi, finanziari, commerciali e tecnici, compresa ogni altra attività strumentale, utile o connessa a quanto precede;
- c) alla data del presente progetto di fusione (il "**Progetto di Fusione**") PSIA ha come unico attivo una partecipazione pari al 3,6% circa del capitale sociale di Nexi S.p.A. ("**Nexi**"), le cui azioni sono quotate sul mercato Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. PSIA,

infatti, è stata costituita da Poste Italiane in data 30 aprile 2021 allo scopo di completare nel più breve tempo possibile la riorganizzazione di FSIA S.r.l. (“**FSIA**”) – società all’epoca indirettamente controllata da CDP Equity S.p.A. tramite FSI Investimenti S.p.A. e partecipata da Poste Italiane - mediante la scissione parziale non proporzionale (la “**Scissione**”) della stessa FSIA in favore di PSIA. La Scissione – che si inseriva nel più ampio contesto della fusione per incorporazione di SIA S.p.A. (“**SIA**”) - è stata realizzata attraverso l’assegnazione alla beneficiaria PSIA di elementi patrimoniali attivi e passivi rappresentanti il 30% di FSIA, comprensivi, *inter alia*, di parte della partecipazione azionaria detenuta da FSIA in SIA, società a sua volta fusa per incorporazione in Nexi. Tanto la Scissione quanto la fusione per incorporazione di SIA in Nexi (nel cui più ampio contesto si inseriva la Scissione) sono divenute efficaci in data 31 dicembre 2021, pertanto da quella data PSIA è venuta a detenere n. 46.518.238 azioni di Nexi corrispondenti ad una partecipazione di circa il 3,6%;

- d) l’operazione proposta consiste nella fusione per incorporazione di PSIA in Poste Italiane (la “**Fusione**”) ed è diretta a semplificare la struttura societaria del gruppo Poste Italiane, consentendo di ricondurre la titolarità e la gestione della partecipazione azionaria in Nexi direttamente in capo a Poste Italiane e di conseguire una riduzione dei costi amministrativi e generali;
- e) non ricorrono le condizioni di applicazione dell’art. 2501-*bis* cod. civ.;
- f) le Società Partecipanti alla Fusione non hanno emesso obbligazioni

- convertibili;
- g) PSIA non impiega personale dipendente e, pertanto, non si rende applicabile la procedura di consultazione sindacale di cui all'art. 47 della Legge n. 428 del 29 dicembre 1990;
 - h) non è richiesta alcuna comunicazione all'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato, né alcuna autorizzazione da parte della stessa;
 - i) la Fusione sarà decisa: (i) per quanto riguarda PSIA, dall'assemblea ai sensi dell'art. 2502, primo comma, cod. civ., con delibera risultante da atto pubblico; (ii) per quanto riguarda Poste Italiane, invece, dal Consiglio di Amministrazione, con delibera risultante da atto pubblico, ai sensi dell'art. 2505, secondo comma, cod. civ. e nel rispetto dell'art. 20.2 dello statuto sociale della medesima Poste Italiane. In ogni caso, ai sensi dell'art. 2505, terzo comma, cod. civ., i soci che rappresentino almeno il 5% del capitale sociale di Poste Italiane avranno facoltà di chiedere, con domanda indirizzata a Poste Italiane entro otto giorni dal deposito o dalla pubblicazione del Progetto di Fusione, che la decisione in merito all'approvazione della Fusione sia adottata dall'assemblea straordinaria, a norma dell'art. 2502, primo comma, cod. civ.;
 - j) saranno adempiuti dalla Società Incorporante tutti gli altri eventuali obblighi di comunicazione posti a carico della Società Incorporante dal codice civile e dal D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 ed in genere da tutta la normativa, anche regolamentare, applicabile; in proposito, si evidenzia che la Fusione sarà attuata senza aumento del capitale della

Società Incorporante e dunque senza emissione di nuove azioni della stessa, come appresso indicato nel presente Progetto di Fusione;

- k) non sono in circolazione obbligazioni convertibili emesse da Poste Italiane;
- l) non è applicabile alla Fusione la normativa c.d. Golden Power.

Tutto ciò premesso

hanno redatto e predisposto il presente Progetto di Fusione per incorporazione di PSIA in Poste Italiane, ai sensi e per gli effetti degli artt. 2501-ter e 2505 del codice civile.

1. SOCIETÀ PARTECIPANTI ALLA FUSIONE

A) Società Incorporante

Poste Italiane S.p.A., con sede legale in Roma, Viale Europa n. 190, capitale sociale di Euro 1.306.110.000,00 (unmiliardotrecentoseimilioni centodiecimila/00) interamente sottoscritto e versato, codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Roma 97103880585, Partita Iva 01114601006, R.E.A. n. RM – 842633.

B) Società Incorporanda

PSIA Società a responsabilità limitata, unipersonale, con sede legale in Roma, Viale Europa n. 175, capitale sociale di Euro 10.000,00 (diecimila/00) interamente sottoscritto e versato, codice fiscale, Partita Iva e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Roma 16165531001, R.E.A. n. RM - 1639168.

2. STATUTO DELLA SOCIETÀ INCORPORANTE

Ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2501-ter, primo comma, n. 2 cod. civ. si allega al presente Progetto di Fusione, sotto la lettera A), lo statuto vigente della Società Incorporante, che non subirà modifiche per effetto della Fusione.

3. MODALITÀ DELLA FUSIONE

La Fusione sarà attuata mediante incorporazione di PSIA in Poste Italiane.

Ai sensi dell'articolo 2501-*quater*, secondo comma, cod. civ. le situazioni patrimoniali di riferimento per la Fusione sono rappresentate, per la Società Incorporante, dal progetto di bilancio al 31.12.2021 approvato dal Consiglio di Amministrazione della medesima in data 22 marzo 2022 e, per quanto riguarda la Società Incorporanda, dal bilancio al 31.12.2021 approvato dall'assemblea della stessa in data 8 aprile 2022.

Considerato che il capitale sociale di PSIA, come indicato in premessa, è interamente posseduto da Poste Italiane, alla Fusione si rendono applicabili le semplificazioni previste dall'articolo 2505 cod. civ. che disciplina la fattispecie della incorporazione di società interamente possedute.

La procedura semplificata prevista dall'art. 2505 cod. civ. non richiede la redazione delle relazioni degli amministratori di cui all'art. 2501-*quinquies* cod. civ. e quella degli esperti di cui all'art. 2501-*sexies* cod. civ. sulla congruità del rapporto di cambio e prevede che il Progetto di Fusione debba essere redatto in forma semplificata rispetto a quanto previsto dall'art. 2501-*ter* cod. civ. In particolare non è necessario dare conto delle indicazioni di cui all'art. 2501-*ter*, primo comma, numeri 3), 4) e 5), cod. civ. (relative (i) al rapporto di cambio; (ii) alle modalità di assegnazione delle azioni della Società

Incorporante; (iii) all'indicazione della data dalla quale tali azioni partecipano agli utili), dal momento che non si procede ad alcun concambio di azioni o quote né ad assegnazione di azioni per effetto della Fusione.

Alla data di efficacia della Fusione, la Società Incorporante procederà pertanto ad annullare la quota rappresentativa dell'intero capitale sociale della Società Incorporanda, senza concambio (né, conseguentemente, si procederà all'aumento del capitale sociale della Società Incorporante e all'assegnazione di azioni della stessa).

4. DECORRENZA DEGLI EFFETTI DELLA FUSIONE E IMPUTAZIONE DELLE OPERAZIONI DELLA SOCIETÀ INCORPORANDA AL BILANCIO DELLA SOCIETÀ INCORPORANTE

La Fusione avrà efficacia giuridica, contabile e fiscale a decorrere dalla data dell'ultima delle iscrizioni previste dall'art. 2504 cod. civ. presso il Registro delle Imprese di Roma ovvero dalla data successiva eventualmente stabilita nell'atto di Fusione.

Dalla data di efficacia giuridica della Fusione, la Società Incorporante subentrerà in tutti i rapporti giuridici attivi e passivi facenti capo alla Società Incorporanda, assumendone i diritti e gli obblighi, e le operazioni della Società Incorporanda saranno imputate al bilancio della Società Incorporante.

5. TRATTAMENTO EVENTUALMENTE RISERVATO A PARTICOLARI CATEGORIE DI SOCI ED AI POSSESSORI DI TITOLI DIVERSI DALLE AZIONI

Non esistono particolari categorie di soci.

Nessuno dei prestiti obbligazionari emessi dalla Società Incorporante rientra tra quelli previsti dall'art. 2503-*bis*, secondo e terzo comma, cod. civ..

6. VANTAGGI PARTICOLARI EVENTUALMENTE PROPOSTI A FAVORE DEGLI AMMINISTRATORI DELLE SOCIETA' PARTECIPANTI ALLA FUSIONE

Non sono previsti vantaggi particolari a favore degli amministratori delle Società Partecipanti alla Fusione.

7. RIFLESSI TRIBUTARI DELL'OPERAZIONE

La Fusione è neutrale ai fini fiscali; pertanto, non darà luogo al realizzo o alla distribuzione di plusvalenze o minusvalenze dei beni delle Società Partecipanti alla Fusione.

La Fusione costituisce operazione fuori dall'ambito di applicazione dell'IVA, ai sensi dell'art. 2, terzo comma, lett. f) del D.P.R. 26 ottobre 1972, n. 633, ed è soggetta all'imposta di registro in misura fissa.

8. SITUAZIONE PATRIMONIALE DELLA SOCIETÀ INCORPORANDA

Si riportano di seguito i principali dati patrimoniali del bilancio di PSIA al 31/12/2021:

Dati in euro milioni

| Attivo | |
|-------------------------------------|--------------|
| Attività finanziarie | 650,8 |
| Totale attività non correnti | 650,8 |
| Disponibilità liquide | 1,6 |
| Totale attività correnti | 1,6 |
| Totale attivo | 652,4 |

| Passivo | |
|--------------------------------------|--------------|
| Patrimonio netto | 625,7 |
| Passività finanziarie | 20,7 |
| Imposte differite passive | 6,0 |
| Totale passività non correnti | 26,7 |
| Totale passivo | 652,4 |

Tra le poste patrimoniali riportate nella tabella precedente si evidenzia che:

- le attività finanziarie si riferiscono interamente alle azioni Nexi detenute da PSIA alla data del 31 dicembre 2021;
- le disponibilità liquide sono costituite principalmente dalle risorse ricevute da PSIA in occasione del perfezionamento della Scissione;
- le passività finanziarie fanno riferimento al debito verso il socio unico Poste Italiane, derivante da un finanziamento soci concesso da Poste Italiane a FSIA il 23 giugno 2020.

9. ALTRE DISPOSIZIONI

Il Progetto di Fusione verrà depositato per l'iscrizione nel Registro delle Imprese di Roma e sarà quindi depositato presso le sedi delle Società Partecipanti alla Fusione, unitamente alla copia dei bilanci degli ultimi tre esercizi della Società Incorporante e al bilancio al 31.12.2021 della Società Incorporata, corredati delle relative relazioni di accompagnamento a tali bilanci.

In virtù degli obblighi previsti in capo alla Società Incorporante in qualità di società emittente quotata sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., il Progetto di Fusione e la documentazione sopra richiamata saranno messi a disposizione del pubblico con le modalità e

nei termini previsti dall'art. 70 del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato.

Sono salve le variazioni, le integrazioni e gli aggiornamenti al Progetto di Fusione, quali consentiti dalle disposizioni del codice civile.

Roma,

Poste Italiane S.p.A.

PSIA S.r.l.

Allegati:

A) Statuto della Società Incorporante