

Relazione illustrativa degli Amministratori al progetto di fusione per incorporazione ai sensi degli Art. 2501 e ss. c.c. della Società Nord Est Consor Srl, soggetta a direzione e coordinamento del socio unico Fincons Spa, nella Società Fincons Spa.

Signori Azionisti,

la presente relazione, redatta in base al disposto dell'Art. 2501quater, è volta ad illustrare e giustificare sotto il profilo giuridico ed economico il progetto di fusione per incorporazione di Nord Est Consor Srl (società incorporanda) in Fincons S.p.A. (società incorporante), nonché ad illustrare gli obiettivi che si intendono perseguire.

1. Illustrazione dell'operazione e delle motivazioni dell'operazione, con particolare attenzione agli obiettivi gestionali delle società partecipanti alla fusione ed ai programmi definiti per il relativo conseguimento

L'incorporazione di Nord Est Consor Srl, operativa nel settore della consulenza informatica, conclude il processo di concentrazione del gruppo, iniziato nel 2008 con l'incorporazione di Asc Srl, Consor Srl ed Erp Srl, e proseguito nel 2010 con quella di Avantica Srl e Fincons Sud Srl. L'incorporante Fincons Spa con queste successive fusioni ha voluto perseguire una semplificazione del gruppo, al fine di migliorare i processi gestionali ed il realizzo di sinergie, che solo una dimensione adeguata possono garantire.

In particolare, di seguito si riportano gli obiettivi che, a seguito della fusione, la società incorporante intende ottenere:

- sfruttare al meglio tutte le possibili sinergie commerciali e tecnologiche, che la fusione garantirà, per ampliare la propria presenza sia sui mercati di riferimento che nella copertura geografica;
- dare evidenza sia alla attuale clientela che ai prospect dei benefici a loro derivanti in termini di risorse, competenze e

prodotti che la nuova realtà potrà offrire per la soluzione delle loro problematiche;

- ottimizzare la gestione dei processi, consentendo la miglior efficienza possibile nella distribuzione delle risorse nelle diverse aree di business;
- pianificare al meglio le attività di ricerca e sviluppo in sintonia con le richieste dei mercati di riferimento;
- definire al meglio le linee di sviluppo di medio periodo per migliorare la capacità di acquisire nuove quote di mercato sia in Italia che all'estero, tramite accordi di partenariato ed acquisizioni di aziende specializzate in nicchie di mercato.

2. Data di decorrenza degli effetti reali della fusione

Gli effetti reali della fusione decorreranno dal prossimo 01 ottobre 2012 e comunque in osservanza con quanto disposto dall'Art. 2504 bis del Codice Civile, a seguito della trascrizione dell'atto di fusione presso il Registro delle Imprese dove è registrata la società incorporante.

3. Data a decorrere dalla quale le operazioni della società incorporanda, anche ai fini fiscali, saranno imputate al bilancio della società incorporante

Tutte le operazioni della società incorporanda, ai sensi dell'Art. 2504 bis c.c. saranno imputate al bilancio della società incorporante con decorrenza retroattiva al 01.01.2012 e, dalla medesima data decorreranno anche gli effetti fiscali della fusione.

La fusione non determina alcun beneficio fiscale per le società partecipanti ed al contempo non determina oneri fiscali né in capo alla incorporante né alla incorporanda, in quanto la fusione, sotto il profilo fiscale, è un'operazione neutra, non costituendo distribuzione di plusvalenze e/o minusvalenze.

Ing. Michele Moretti
Amministratore Delegato
Amministrazione

Prof. Franco Cammarota
Presidente Consiglio di