

PROGETTO DI SCISSIONE



PROGETTO DI SCISSIONE PARZIALE PROPORZIONALE

ex art. 2506 bis c.c.

della Società **REGENYAL LABORATORIES SRL** (società scissa)

a favore della **RP GROUP SRL** (società beneficiaria)

SOMMARIO

1. Premesse	3
1.1 Cenni storici	3
1.2 Le ragioni sottostanti alla scissione	4
2. Definizioni	6
3. Società partecipanti alla scissione	7
3.1 Società Scindenda o Scissa	7
3.2 Società Beneficiaria	7
3.3 Statuto delle società partecipanti alla scissione	8
4. Rapporto di cambio e eventuali conguagli in denaro	8
5. Modalità di assegnazione delle quote	9
6. Decorrenza della partecipazione agli utili	9
7. Elementi patrimoniali oggetto di scissione	9
7.1 Immobilizzazioni Immateriali	10
7.2 Immobilizzazioni Materiali	12
7.3 Attivo Circolante	13
8. Altre informazioni sull'operazione	14
9. Efficacia della scissione	14
9.1 Effetti civilistici e contabili	14
9.2 Effetti fiscali	15
10. Pubblicazione del progetto di scissione	16
11. Ulteriori informazioni	16
12. Allegati	16

1. PREMESSE

Il presente progetto di scissione (in seguito “Progetto”) è stato predisposto dall’Amministratore Unico della REGENYAL LABORATORIES SRL¹ e dal Consiglio di Amministrazione della RP GROUP SRL ai sensi del combinato disposto dell’art. 2506-bis e dell’art. 2501-ter c.c., al fine di illustrare l’operazione di scissione parziale e proporzionale (d’ora in poi, *breviter*, “Operazione”) della mentovata società in favore della RP GROUP SRL.

1.1 Cenni storici

La REGENYAL LABORATORIES SRL (in seguito anche “REGENYAL” o più semplicemente “Società”) ha avviato la propria attività a partire dall’anno 2009 strutturandosi sin dal principio quale impresa avente il fine di produrre dispositivi medici (c.d. *Medical Device* di classe III) consistenti in siringhe pre-riempite a base di acido ialuronico (d’ora in poi le “Fiale”).

La Società, nel tempo, ha ampiamente investito sullo sviluppo e la diffusione delle Fiale nei mercati mondiali, affermando i propri marchi nei settori della medicina estetica, dell’ortopedia, della ginecologia e della stomatologia e, al contempo, ha implementato conoscenze tecniche e procedure, perfezionando il processo di realizzazione delle Fiale e trasferendo il Know-How acquisito in due brevetti, segnatamente:

- 2766424 (EP) – WO/2013/053457: SYNTHESIS OF AN INJECTABLE MULTIPHASIC GEL CONTAINING FREE AND CROSS-LINKED MONOPHASIC HYALURONIC ACID AND BIPHASIC HYALURONIC ACID COMBINED WITH HYDROXYAPATITE WITH MICROENCAPSULATED HYALURONIDASE INHIBITOR;
- 3802623 (EP) - WO/2019/234660: SYNTHESIS OF A HIGHLY BIOCOMPATIBLE, INJECTABLE GEL (FILLER) MADE FROM CROSSLINKED, MONOPHASIC SODIUM HYALURONATE AND LINEAR, INTERCALATED, MULTIFRACTIONAL SODIUM HYALURONATE.

Più precisamente, sulla base di ricercati e rigorosi *Plant Master File* e *Site Master File*, la Società realizza prodotti biorivolumetrici monofasici non tagliati caratterizzati da un innovativo “*gentle cross-linking*”, vale a dire un procedimento di lavorazione contraddistinto da tempi lunghi e dalla bassa temperatura di cross-linking.

La peculiarità del processo produttivo consente, da un lato, di ottenere una matrice 3 D più flessibile laddove vengono mescolati più pesi molecolari e, dall’altro, di controllare meglio il grado di

¹ Società con socio unico soggetta a direzione e coordinamento da parte di RP GROUP SRL, corrente in San Benedetto del Tronto (AP) alla Via Valtellina n. 19/21/23, c.f.-p.i.-numero di iscrizione al Registro delle Imprese delle Marche 01942840446.

reticolazione utilizzando minori quantità di agente reticolante in ragione dei tempi lunghi di cross-linking.

Tutto ciò determina una maggiore omogeneità e sicurezza del prodotto che si caratterizza per la formazione di piccole particelle che permettono una migliore distribuzione nei tessuti, assicurando, in ogni caso, l'assenza di effetti collaterali.

Il processo produttivo della REGENYAL, dunque, rappresenta *un unicum* nel panorama internazionale che la contraddistingue dagli altri *player* del settore.

La Società si avvale di due stabilimenti industriali destinati alla produzione delle Fiale, il primo dei quali è stato realizzato dalla stessa nell'anno 2021 ed è sito nella zona industriale di San Benedetto del Tronto alla Via Vallepiana n. 37, mentre il secondo, condotto dalla Società in locazione, è posto in Spello alla Via dell'Industria n. 5/A.

Nel corso dell'anno 2023 la Società è stata oggetto di un processo di riorganizzazione aziendale, che ha visto interessate le compagini societarie della stessa nonché dell'allora PHITOGEN HOLDING SPA² (in seguito, anche più semplicemente, "PHITOGEN").

Nello specifico, con atto del 27.4.2023 a rogito del Notaio Maria Elisa D'ANDREA (Rep. n. 20.002 e Racc. n. 13.032), i soci delle predette società hanno conferito le loro partecipazioni costituendo la RP GROUP SRL³, la quale, pertanto, ha acquisito l'intero pacchetto azionario dell'allora PHITOGEN HOLDING SPA nonché tutte le quote della REGENYAL.

Esercitando la RP GROUP SRL attività di direzione e coordinamento sulle società partecipate, la compagine societaria ha ritenuto di avviare una più ampia riorganizzazione delle società operative, finalizzata a sovrintenderne taluni processi.

1.2 Le ragioni sottostanti alla scissione

Orbene, una volta ricostruiti, seppur in misura sommaria, le vicissitudini che hanno portato all'attuale conformazione della REGENYAL, si segnala la sopravvenuta ed attuale esigenza di procedere ad una ulteriore operazione societaria – nella specie una scissione parziale e proporzionale – in seno alla quale la Società intende trasferire al socio unico RP GROUP SRL (i) il ramo d'azienda costituito da tutti i marchi e i brevetti di proprietà unitamente alla connessa attività necessaria al coordinamento amministrativo e gestionale di tale ramo (c.d. "Ramo Intellectual Property", *breviter* "Ramo I.P."), (ii) lo stabilimento di proprietà sito a San Benedetto del Tronto e (iii) una dote di liquidità che sarà utilizzata dalla beneficiaria per implementare lo sviluppo strategico del gruppo.

²Divenuta in data 27.09.2023 PHITOGEN BEAUTY LABS SRL per effetto di trasformazione regressiva ex art.li 2498 e segg. c.c. avente sede legale in San Benedetto del Tronto (AP), Via Valtellina n. 19/21/23, c.f.-p.i.-numero iscrizione presso il Registro delle Imprese delle Marche 08071601002.

³ Società avente sede legale in San Benedetto del Tronto (AP), Via Valtellina n. 19/21/23, c.f.-p.i.-numero iscrizione presso il Registro delle Imprese delle Marche 02515490445, numero REA AP-290144.

L'Operazione, dunque, si inserisce parimenti nel più generale processo di riorganizzazione societaria che ha visto i soci della REGENYAL LABORATORIES SRL e della PHITOGEN dar vita alla RP GROUP SRL, società deputata ad esercitare la direzione e coordinamento sulle anzidette società operative mediante l'attribuzione alla holding di alcune attività fondamentali tra le quali rientra *in primis* la gestione del Ramo Intellectual Property, considerato dalla compagine sociale come un *asset* strategico per lo sviluppo del gruppo sia nel mercato interno che internazionale.

Va a tal proposito osservato come l'esigenza di procedere alla razionalizzazione dell'attività di impresa della Società Scissa, provvedendo a separare l'attività strettamente produttiva/industriale/commerciale da quella relativa alla gestione delle proprietà intellettuali, costituisca una delle ragioni ispiratrici della Scissione.

L'Operazione consentirà, infatti, di conseguire un'allocazione ottimale degli *asset* immateriali della REGENYAL in forza della quale, quindi, la RP GROUP SRL accentrerà su di sé i **marchi** (v. **Allegato n. 1**) e i **brevetti** (v. **Allegato n. 2**) attualmente in capo alla Società Scindenda e procederà sia a coordinare l'attività di ricerca e sviluppo, assicurando in uno la tutela legale delle predette proprietà intellettuali, sia a gestire e a valorizzare economicamente le stesse mediante la concessione in licenza alle società del gruppo o anche a terzi.

Si segnala altresì che, con atto di scissione del 28.2.2024 ⁴, analoga operazione è stata posta in essere dalla PHITOGEN BEAUTY LABS SRL che ha trasferito egualmente alla RP GROUP SRL i propri *asset* immateriali oltre ad una dote di liquidità destinata a far fronte alle esigenze di cassa necessarie per assicurare l'iniziale operatività aziendale.

Non solo.

Atteso che l'attività principale della REGENYAL è incentrata sul comparto produttivo/industriale/commerciale, si ritiene necessario effettuare uno *spin-off* dello stabilimento di proprietà attribuendolo parimenti alla RP GROUP SRL.

Così facendo, infatti, la REGENYAL potrà destinare le proprie risorse esclusivamente sul *core-business* operativo dell'azienda devolvendo alla holding le attività connesse alla gestione dell'immobile e allo sviluppo della parte immobiliare del gruppo.

Va oltremodo evidenziato come il prefato *spin-off*, oltre a comportare una gestione più lineare di entrambi i compendi, consentirebbe anche una riduzione del rischio complessivo aziendale, che verrebbe ripartito su due entità (operativa e holding), che per loro natura presentano due gradi di rischiosità potenzialmente differenti.

⁴ Atto a rogito del Notaio Maria Elisa D'ANDREA, rep. n. 20.722 e racc. n. 13.538, registrato a San Benedetto del Tronto in data 29.2.2024 al n. 627, serie IT, iscritto al Registro delle Imprese in data 4.3.2024.

Si segnala al riguardo che simile operazione di *spin-off* immobiliare è stata posta in essere anche dall'altra società operativa (PHITOGEN), con atto del 7.2.2023 a rogito del Notaio Maria Elisa D'ANDREA⁵, la quale ha a suo tempo trasferito il comparto immobiliare ad una società beneficiaria di nuova costituzione denominata REI SRL.

Si rappresenta, infine, che rientra nel perimetro dell'Operazione il trasferimento di disponibilità liquide pari ad Euro 1.500.000,00, che consentiranno alla RP GROUP SRL di implementare il suo ruolo di holding attiva nel realizzare investimenti strategici per la crescita del gruppo.

Pertanto, per effetto del c.d. "decentramento organizzativo" conseguente al procedimento di scissione, verrà ridisegnata l'attività della Società Scissa che potrà concentrarsi sul proprio *core-business*, attribuendo i summenzionati *asset* (immateriali ed immobiliari) alla holding onde perseguire un efficientamento della gestione per entrambi i soggetti coinvolti nell'Operazione nonché una razionalizzazione degli assetti organizzativi, amministrativi e contabili al fine di massimizzare i profitti del gruppo.

Si evidenzia, inoltre, che il perimetro dell'Operazione è nell'ambito dell'infragruppo posto che la scissione parziale avviene a beneficio di società preesistente (RP GROUP SRL) che detiene l'intero capitale sociale della Società Scissa.

Trattasi – come noto – di un'operazione di scissione ritenuta pacificamente legittima (*ex multis*, Consiglio Notarile di Milano, Massime Commissione Società, Massima n. XVI del 08.10.2002).

2. DEFINIZIONI

Ai fini del presente atto deve intendersi per:

- "Data di riferimento": 31.12.2023;
- "Operazione": l'operazione di scissione parziale proporzionale di cui al presente progetto;
- "Progetto": il progetto di scissione;
- "Ramo Intellectual Property" o "Ramo IP": i marchi di cui all'allegato n. 1 e i brevetti di cui all'allegato n. 2 di proprietà della REGENYAL;
- "Stabilimento": immobile, compreso di pertinenze, sito a San Benedetto del Tronto, in Via Vallepiana n. 37 di proprietà della REGENYAL;
- "Società Scindenda" o "Società Scissa" o anche semplicemente "Società": la REGENYAL LABORATORIES SRL;
- "Società Beneficiaria": la RP GROUP SRL.

⁵ Atto del 7.2.2023 a rogito del Notaio Maria Elisa D'ANDREA (rep. n. 19.795 e racc. n. 12.898), registrato a San Benedetto del Tronto il 13.2.2023 al n. 385, serie 1T, iscritto nel Registro delle Imprese in data 16.2.2023.

3. SOCIETÀ PARTECIPANTI ALLA SCISSIONE

3.1 Società Scindenda o Scissa

La REGENYAL LABORATORIES SRL, con sede legale in San Benedetto del Tronto (AP) alla Via Valtellina n. 19/21/23 è iscritta al Registro delle Imprese delle Marche, Codice Fiscale, Partita Iva e numero di iscrizione 01942840446, numero REA AP-186086, capitale sociale pari ad € 40.000 (i.v.), domicilio digitale regenyal@pec.it.

Il capitale sociale della predetta Società è partecipato interamente dalla RP GROUP SRL, società avente sede legale in San Benedetto del Tronto (AP) alla Via Valtellina n. 19/21/23, iscritta al Registro delle Imprese delle Marche, Codice Fiscale, Partita Iva e numero di iscrizione 02515490445, numero REA AP-290144, capitale sociale pari ad € 840.000,00 interamente versato, domicilio digitale rp-group@pec.it.

La gestione della Società è affidata all'amministratore unico, Sig. Claudio BARTOLOMEI (cod. fisc. BRT CLD 59H14 H769K), nato a San Benedetto del Tronto (AP) in data 14.06.1959 ed ivi residente alla via Salita al Monte n. 17.

L'organo di controllo è costituito dal Sindaco Unico, Dott.ssa Lucia RECCHIONI⁶, cui sono state attribuite le funzioni di vigilanza ex art. 2403 c.c. e la funzione di revisione legale ex art. 14 del D. Lgs. n. 39/2010.

3.2 Società Beneficiaria

La società alla quale sarà trasferito parte del patrimonio della REGENYAL per effetto dell'Operazione è la RP GROUP SRL, società avente sede legale in San Benedetto del Tronto (AP) alla Via Valtellina n. 19/21/23, iscritta al Registro delle Imprese delle Marche, Codice Fiscale, Partita Iva e numero di iscrizione 02515490445, numero REA AP-290144, capitale sociale pari ad € 840.000,00 interamente versato, domicilio digitale rp-group@pec.it.

Come è stato accennato, essendo la Società Beneficiaria preesistente e unico socio della Società Scissa e trattandosi di una scissione parziale proporzionale, è possibile ricorrere alla c.d. "procedura semplificata" laddove non si rende necessario determinare un rapporto di cambio né redigere la relazione dell'organo amministrativo né la relazione di stima degli esperti sulla congruità del rapporto di cambio.

La gestione della Società Beneficiaria è affidata ad un Consiglio di Amministrazione così formato:

⁶ Nata a Nereto (TE), il 13/09/1985, c.f. RCC LCU 85P53 F870S, residente ad Alba Adriatica (TE), in Via Adriatica n. 29, iscritta al Registro dei Revisori Legali al n. 163902 con Decreto Ministeriale 24/08/2011 pubblicato in Gazzetta Ufficiale n.71 del 06/09/2011.

- Claudio Bartolomei (Presidente): cod. fisc. BRT CLD 59H14 H769K, nato a San Benedetto del Tronto (AP) in data 14.06.1959 ed ivi residente alla via Salita a Monte n. 17;
- Elisa Bartolomei (Consigliere): cod. fisc. BRT LSE 91M52 H769D, nata a San Benedetto del Tronto (AP) il 12.08.1991 ed ivi residente in Via Val Tiberina n. 140;
- Paolo Pascucci (Consigliere): cod. fisc. PSC PLA 56E28 D653U, nato a Foligno (PG) il 28.05.1956 e residente a Spello (PG) in Viale della Liberazione n. 8;
- Roberto Gabrielli (Consigliere): cod. fisc. GBR RRT 87S14 H769L, nato a San Benedetto del Tronto (AP) in data 14.11.1987 ed ivi residente alla via Amendola n. 20;
- Gianluca Bartolomei (Consigliere): cod. fisc. BRT GLC 79R22 H769F, nato a San Benedetto del Tronto (AP) il 22.10.1979 ed ivi residente in Via Gianna Manzini n. 16;
- Paolo Giacobetti (Consigliere): cod. fisc. GCB PLA 78L14 H769W, nato a San Benedetto del Tronto (AP) in data 14.07.1978 e residente a Monteprandone (AP) in Via Alcide de Gasperi n. 317.

L'organo di controllo è costituito dal Sindaco Unico, Dott. Massimiliano RICCI⁷, cui sono state attribuite le funzioni di vigilanza ex art. 2403 c.c. e la funzione di revisione legale ex art. 14 del D. Lgs. n. 39/2010.

3.3 Statuto delle società partecipanti alla scissione

Appare opportuno precisare come lo statuto della Società Scissa non sarà soggetto a modifiche e resterà quindi quello attualmente in vigore, che si acclude in allegato al presente Progetto (v. **Allegato n. 3**) per farne parte integrante e sostanziale.

Parimenti non soggetto a modifiche sarà lo statuto della Società Beneficiaria che viene allegato al presente Progetto (v. **Allegato n. 4**) per farne parte integrante e sostanziale posto che lo stesso già contempla la gestione di proprietà intellettuali quali brevetti, marchi, diritti d'autore, know-how, con facoltà di licenziare i predetti *asset* intangibili indifferentemente in favore di società controllate o di soggetti terzi (v. art. 2.1, lett. e, statuto RP GROUP SRL in All. n. 4).

4. RAPPORTO DI CAMBIO E EVENTUALI CONGUAGLI IN DENARO

La Società Beneficiaria, come sopra emarginato, è l'unico socio della Società Scissa e lo sarà anche alla data di efficacia della scissione parziale proporzionale, operazione che non determinerà nessuna

⁷ Nato a Roma, il 15/05/1967, c.f. RCC MSM 67E15 H501M, residente a Roma, in Via Molveno n. 121, iscritto al Registro dei Revisori Legali al n. 129021 con Decreto Ministeriale 09/04/2003 pubblicato in Gazzetta Ufficiale n. 31 del 18/04/2003.

emissione di nuove quote né alcun aumento del capitale sociale. Di tal che, non è previsto alcun rapporto di cambio né conguaglio in denaro.

L'Operazione non determinerà, quindi, nessuna modifica nelle compagini delle società partecipanti alla scissione nemmeno nei valori nominali.

5. MODALITÀ DI ASSEGNAZIONE DELLE QUOTE

Per quanto sopra emarginato, la scissione parziale proporzionale non comporterà l'assegnazione di quote.

6. DECORRENZA DELLA PARTECIPAZIONE AGLI UTILI

In ragione di quanto sopra evidenziato, non essendo prevista l'emissione e quindi l'assegnazione di nuove quote della Società Beneficiaria, non risulta necessario stabilire la data di partecipazione agli utili.

7. ELEMENTI PATRIMONIALI OGGETTO DELLA SCISSIONE

Ai sensi e per gli effetti degli art.li 2506-bis e 2501-ter c.c., gli elementi dell'attivo e del passivo patrimoniale della Società Scindenda verranno trasferiti a valori contabili in capo alla Società Beneficiaria, nel rispetto del principio della continuità dei valori anche fiscali in capo a quest'ultima. Si segala che il valore degli elementi oggetto del trasferimento aggiornati al **31.12.2023** (data di riferimento) è così composto:

Valore del patrimonio netto trasferito	
	valore contabile
Immobilizzazioni	
<i>I - Immobilizzazioni Immateriali</i>	
<i>Brevetti</i>	1.056.000,00
<i>(Fondi ammortamento)</i>	-243.200,00
<i>Valore Netto Contabile</i>	812.800,00
 <i>Marchi</i>	 1.119.628,00
<i>(Fondi ammortamento)</i>	<i>-187.920,82</i>
<i>Valore Netto Contabile</i>	<i>931.707,18</i>
 <i>Totale Immobilizzazioni Immateriali</i>	 <i>1.744.507,18</i>
 <i>II - Immobilizzazioni Materiali</i>	
<i>Terreni</i>	405.411,18
<i>(Fondi ammortamento)</i>	0,00
<i>Valore Netto Contabile</i>	405.411,18
 <i>Fabbricati industriali e commerciali</i>	 2.457.538,58
<i>(Fondi ammortamento)</i>	<i>-110.288,79</i>
<i>Valore Netto Contabile</i>	2.347.249,79

<i>Totale Immobilizzazioni Materiali</i>	<i>2.752.660,97</i>
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	4.497.168,15
<i>Attivo circolante</i>	
<i>Disponibilità Liquide</i>	<i>1.500.000,00</i>
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	1.500.000,00
TOTALE PATRIMONIO NETTO TRASFERITO	5.997.168,15

7.1 Immobilizzazioni Immateriali (totale € 1.744.507,18).

Il Ramo Intellectual Property è costituito da:

- i marchi “REGENYAL IDEA”, “INARTRISSIMO”, “REGENYAL”, “REGENFLEX”, “BIORIVOLUMETRIA”, “INARTRO”, “BIOREGEN”, “SWÆETSKIN”, come indicati nel “Prospetto Sintetico Marchi” (v. All. n. 1) nonché i marchi “ARMONIA”, “ARMONIOSO”, “DERMO Q.ORE” e “IO INTRAORAL” in tutte le forme e declinazioni sia figurative che denominative come meglio descritte nell’**Allegato n. 5**;
- i brevetti come meglio elencati nel “Prospetto Sintetico Invenzioni” (v. All. n. 2).

Si dà atto che alla data di efficacia dell’Operazione, la Società Beneficiaria acquisirà anche la titolarità giuridica ed economica di tutti i marchi sia coperti che privi di registrazione la cui titolarità giuridica dovesse sussistere in capo alla Società Scissa alla predetta data.

Al riguardo si ritiene opportuno accludere dei prospetti riepilogativi emarginati nelle tabelle appresso indicate che riportano il valore netto contabile dei marchi e brevetti, pari ad **€ 1.744.507,18⁸**, oggetto del trasferimento aggiornato al **31.12.2023**.

BREVETTI			
brevetti	valore contabile 31/12/2023	fondo ammortamento 31/12/2023	valore residuo al 31/12/2023
SYNTHESIS OF AN INJECTABLE MULTIPHASIC GEL CONTAINING FREE AND CROSS-LINKED MONOPHASIC HYALURONIC ACID AND BIPHASIC HYALURONIC ACID COMBINED WITH HYDROXYAPATITE WITH MICROENCAPSULATED HYALURONIDASE INHIBITOR.	633.600,00	172.800,00	460.800,00
SYNTHESIS OF A HIGHLY BIOCOMPATIBLE, INJECTABLE GEL (FILLER) MADE FROM CROSSLINKED, MONOPHASIC SODIUM HYALURONATE AND LINEAR, INTERCALATED, MULTIFRACTIONAL SODIUM HYALURONATE	422.400,00	70.400,00	352.000,00
TOTALE BREVETTI (A)	1.056.000,00	243.200,00	812.800,00

⁸ Valore contabile di Euro 2.175.628,00 meno fondi ammortamento pari ad Euro 431.120,82.

MARCHI			
marchi	valore contabile 31/12/2023	fondo ammortamento 31/12/2023	valore residuo al 31/12/2023
CERTIFICATO CE PER DISPOSITIVI MEDICI	20.100,00	20.100,00	0,00
IO INTRAORAL	606,00	302,93	303,07
INARTRISSIMO	4.704,00	1.984,78	2.719,22
INARTRO	56.866,00	8.529,90	48.336,10
SWEETSKIN	6.618,00	2.393,11	4.224,89
BIORIVOLUMETRIA	323.066,00	48.459,90	274.606,10
BIOREGEN	54.296,00	8.144,40	46.151,60
REGENYAL IDEA	215.000,00	32.250,00	182.750,00
REGENYAL	277.122,00	41.568,30	235.553,70
REGENFLEX	161.250,00	24.187,50	137.062,50
TOTALI MARCHI (B)	1.119.628,00	187.920,82	931.707,18
TOTALE BREVETTI E MARCHI (A)+(B)	2.175.628,00	431.120,82	1.744.507,18

Con l'Operazione vengono parimenti trasferiti tutti i rapporti giuridici afferenti a detto ramo nonché il know-how aziendale, fatta eccezione degli eventuali debiti maturati fino alla data di efficacia della presente scissione.

Come precedentemente emarginato, l'operazione di scissione persegue l'obiettivo di concentrare in capo alla RP GROUP SRL non solo la titolarità dei marchi e brevetti ma anche la gestione degli stessi e la loro valorizzazione; di tal che, saranno oggetto di assegnazione alla Società Beneficiaria anche le funzioni strategiche e le attività necessarie per il coordinamento, la direzione e l'indirizzo della creazione di nuovi prodotti.

Gli elementi patrimoniali diversi da quelli sopra indicati resteranno, dunque, nella titolarità della Società Scissa.

La Società Beneficiaria sarà autorizzata a procedere all'esecuzione di tutte le occorrenti trascrizioni annotazioni e cambi di intestazione presso ogni competente ufficio o registro pubblico e privato, per

qualsiasi bene, prodotto, diritto, concessione, convenzione, autorizzazione, licenza, contratto, rapporto e per quant'altro già intestato o riferibile alla Società Scissa di pertinenza del ramo d'azienda.

7.2 Immobilizzazioni Materiali (totale € 2.752.660,97)

i. Terreni (valore € 405.411,18)

I terreni oggetto di trasferimento sono stati acquistati dalla Società Scindenda in diversi momenti a partire dall'anno 2016.

Più precisamente, con atto del 23.11.2016 a rogito del Notaio Pietro CASERTA (rep. n. 190.006 e racc. n. 18.450), la REGENYAL ha acquistato il lotto edificabile (lotto 31) pari a 2.300 mq contraddistinto al Catasto Terreni del Comune di San Benedetto del Tronto al Foglio 29, part. 450 (v. **Allegato n. 6**).

Successivamente, con atto del 31.10.2019 a rogito del Notaio Pietro CASERTA (rep. n. 190.999 e racc. n. 19.043), la Società Scindenda ha acquistato il lotto edificabile (lotto 32) pari a 2.230 mq pandettato al Catasto Terreni del Comune di San Benedetto del Tronto al Foglio 29, part. 451 (v. **Allegato n. 7**).

Ed infine, con atto del 24.3.2021 a rogito del Notaio Pietro CASERTA (rep. n. 191.655 e racc. n. 19.409, v. **Allegato n. 8**), la REGENYAL ha acquistato un appezzamento di terreno di 1.555 mq contraddistinto al Catasto Terreni del Comune di San Benedetto del Tronto al Foglio 29, part. 297 di 1.280 mq e part. 528 di 275 mq (v. visura catastale in **Allegato n. 9**).

Si segnala che, per effetto della costruzione dello stabilimento produttivo, le particelle n. 450 e n. 451 sono state soppresse dando origine alla particella 530 del Catasto Fabbricati.

Alla data del 31.12.2023, il valore contabile del terreno ammonta ad € **405.411,18**.

ii. Fabbricati (valore € 2.347.249,79)

Il fabbricato consiste in un edificio produttivo destinato a laboratori di ricerca e produzione di dispositivi medici REGENYAL comprensivo di uffici che si sviluppa su tre blocchi.

1. Porzione Nord (**Blocco A**): la porzione dell'immobile si compone di due piani, segnatamente adibiti a (i) laboratorio di produzione (piano terra di 856 mq) costituito da una serie di locali funzionali ad esigenze di produzione in camera sterile e (ii) uffici con relativi servizi e accessori, (iii) oltre ad una porzione adibita ad ambulatorio medico funzionale alla peculiare attività di produzione (piano primo di 727 mq e un ballatoio di 128 mq).

2. Porzione Sud (**Blocco B**): la porzione in argomento è costituita da un unico involucro adibito a magazzino per complessivi 800 mq e una porzione soppalcata destinata a servizi per il personale e uffici di cui piano terra di 155 mq e piano primo di 245 mq.

3. Porzione Centrale (**Blocco C**): la porzione in discorso è costituita da un locale al piano terra di 148 mq avente funzione di collegamento e disimpegno fra i due blocchi, con accesso per tutto il

personale dei magazzini e locali di produzione. La stessa include una sala riunioni al piano primo di 90 mq.

Si è precedentemente accennato che, dal punto di vista catastale, a seguito della soppressione delle particelle n. 450 e n. 451, è stata costituita la particella n. 530 presso il Catasto Fabbricati del Comune di San Benedetto del Tronto.

Nello specifico, lo Stabilimento oggetto del trasferimento alla Società Beneficiaria è contraddistinto catastalmente dalle seguenti particelle (v. **Allegato n. 10**):

Foglio	Particella	Sub	Categoria	Rendita
29	530	1	D/7	5.210,04
29	530	2	D/7	4.713,48
29	530	3	F/3	n.a.
29	530	4	F/5	n.a.

Appare utile precisare come il perimetro del trasferimento sia circoscritto unicamente all'immobile, senza pertanto includere gli impianti idraulici, elettrici, di condizionamento e tutte le altre attrezzature industriali ivi installate senza eccezione alcuna, che resteranno in capo alla Società Scindenda.

Rimarranno parimenti in capo alla REGENYAL l'impianto fotovoltaico (Foglio 29, part. 530, sub 5), la cabina Enel (Foglio 29, part. 530, sub 7) e il relativo "locale utente" (Foglio 29, part. 530, sub 6).

Alla data del 31.12.2023, il valore netto contabile del fabbricato oggetto di trasferimento ammonta ad € **2.347.249,79**⁹.

7.3 Attivo circolante (totale € 1.500.000,00)

i. Disponibilità liquide (valore € 1.500.000,00)

Come superiormente accennato, rientra nel perimetro dell'Operazione anche il trasferimento di disponibilità liquide pari ad € **1.500.000,00**, che saranno destinate alla R.P. GROUP SRL onde consentire alla stessa la realizzazione di investimenti strategici per la crescita dimensionale del gruppo.

Di tal che, il valore del patrimonio netto contabile trasferito, risultante dalla differenza tra l'attivo e il passivo patrimoniale, è pari ad € **5.997.168,15** come rappresentato dal prospetto appresso emarginato:

Immobilizzazioni immateriali (al netto dei fondi)	1.744.507,18
Immobilizzazioni materiali (al netto dei fondi)	2.752.660,97
Disponibilità liquide	1.500.000,00
Patrimonio netto contabile trasferito alla beneficiaria	5.997.168,15

⁹ Valore contabile di € 2.457.538,58 meno il fondo di ammortamento di € 110.288,79.

di cui

- Euro 2.067.072,00 riserve di rivalutazione;
- Euro 3.930.096,15 riserva straordinaria.

8. ALTRE INFORMAZIONI SULL'OPERAZIONE

Non sono previsti (i) trattamenti particolari per specifiche categorie di soci o possessori di titoli diversi dalle quote, sia per quanto concerne la Società Scissa che per la Società Beneficiaria nonché (ii) vantaggi particolari a favore degli amministratori delle società partecipanti alla scissione.

Detenendo la Società Beneficiaria l'intero capitale della Società Scissa, trattandosi di scissione parziale e non essendo previsti criteri di attribuzione delle quote della Società Beneficiaria diversi da quello proporzionale, in conformità a quanto disposto dagli artt. 2505, comma 1, c.c. e 2506-ter, comma 5, c.c., non si è resa necessaria la predisposizione (i) della relazione degli esperti ex art. 2501-sexies, (ii) della relazione dell'Organo Amministrativo e degli esperti in merito alla congruità del rapporto di cambio ex art.li 2501-quinquies e 2501-sexies c.c.

Va inoltre osservato come i soci abbiano rinunciato ai termini di cui all'art. 2501-septies c.c., autorizzando l'Organo Amministrativo a predisporre il presente Progetto, omettendo la redazione, la predisposizione e il deposito (i) della situazione patrimoniale di cui all' art.2501-quater c.c., (ii) della relazione di cui all'art.2501-quinquies c.c., (iii) nonché della relazione degli esperti di cui all'art.2501-sexies c.c. (v. **Allegato n. 11**).

9. EFFICACIA DELLA SCISSIONE

9.1 Effetti civilisti e contabili

La scissione avrà effetto dall'ultima iscrizione, da parte delle società partecipanti all'Operazione, dell'atto di scissione nell'Ufficio del Registro delle Imprese, prevista dall'art.2506-quater c.c. ovvero dalla data successiva eventualmente stabilita nell'atto di scissione; da tale data decorreranno gli effetti della scissione anche ai fini contabili e fiscali.

Il patrimonio scisso sarà assegnato alla Società Beneficiaria nella consistenza che lo stesso avrà alla data di efficacia della scissione in continuità dei valori contabili e fiscali.

Qualora si dovessero registrare delle differenze nei valori contabili degli elementi patrimoniali oggetto di trasferimento tra la data di riferimento (31.12.2023) e la data di efficacia della scissione, le società partecipanti alla scissione provvederanno a compensare dette differenze, tale per cui il patrimonio netto che verrà trasferito in favore della Società Beneficiaria sarà in ogni caso corrispondente a quello indicato nel presente Progetto.

In particolare, ove dette modifiche dovessero comportare una variazione in aumento del patrimonio netto oggetto di trasferimento, la Società Beneficiaria dovrà corrispondere in favore della Società Scissa un c.d. “conguaglio di scissione” pari all’incremento di valore del patrimonio netto rispetto ai valori indicati nel progetto di scissione.

Viceversa, in caso di variazioni in diminuzione, la Società Scissa sarà tenuta a corrispondere il c.d. “conguaglio di scissione” in favore della Società Beneficiaria.

Si attesta che il valore economico del ramo d’azienda trasferito, che include il know-how, è superiore al valore contabile.

Dalla data di efficacia della scissione la Società Beneficiaria diverrà titolare di tutti i rapporti giuridici attivi e passivi afferenti agli elementi patrimoniali trasferiti in suo favore.

In ogni caso è opportuno sottolineare come ai sensi e per gli effetti dell’art.2506-quater comma 3 c.c. le società partecipanti alla scissione sono solidalmente responsabili dei debiti non soddisfatti della società scissa, nei limiti del patrimonio netto effettivo assegnato o residuo.

9.2 Effetti fiscali

Come noto, ai sensi e per gli effetti dell’art. 173 comma 1 T.U.I.R., la scissione è neutrale dal punto di vista fiscale e pertanto non costituisce presupposto né per il realizzo né per la distribuzione di plusvalenze o minusvalenze.

Appare opportuno sottolineare come gli obblighi di versamento degli acconti relativi alle imposte e alle ritenute restano in capo alla Società Scissa ai sensi e per gli effetti dell’art.173 comma 5 T.U.I.R., così come gli obblighi tributari relativi ai periodi di imposta anteriori alla data di efficacia dell’Operazione, ai sensi e per gli effetti dell’art.173 comma 12 T.U.I.R.

Il valore fiscalmente riconosciuto dei fondi ammortamento viene trasferito alla beneficiaria in base alla percentuale di attribuzione degli elementi patrimoniali ad essi correlati ex art. 173 comma 6 T.U.I.R.

Si segnala che, al momento degli effetti della scissione¹⁰, non sussiste più alcuna connessione tra le vicende giuridiche ed economiche dei beni trasferiti oggetto di rivalutazione ai sensi dell’art. 110 del D.L. n. 104/2020 ed il trattamento fiscale della riserva in sospensione d'imposta, considerato che dall’1.1.2024 è terminato il triennio di moratoria (c.d. "periodo di sorveglianza") previsto dall’art. 3, commi 3 e 4 del D.M. n. 86 del 19.4.2002. Eventuali plusvalenze e minusvalenze derivanti dalla cessione e assegnazione dei suddetti beni possono essere quindi determinati assumendo il valore rivalutato; sicché per la riserva di rivalutazione afferente a detti beni si applica il criterio generale previsto dal primo periodo del comma 9 dell'articolo 173 (*i.e.* la stessa riserva andrà ricostituita in

¹⁰ In ragione dei tempi del procedimento, si ritiene che l’atto di scissione (con ogni consequenzialità sugli effetti) sarà posto in essere entro il mese di giugno del 2024.

proporzione alla quota di patrimonio netto contabile, rispettivamente, attribuita alla società beneficiaria e rimasta alla società scissa).

Per quanto attiene alle imposte indirette, la scissione è soggetta all'imposta di registro, ipotecaria e catastale in misura fissa ed è esclusa dal campo di applicazione dell'IVA ex art. 2 comma 3 lettera f DPR n. 633/1972.

10. PUBBLICAZIONE DEL PROGETTO DI SCISSIONE

Il presente Progetto viene pubblicato sul sito internet della Società Scissa, <https://www.regenyal.eu/>, e su quello della Società Beneficiaria <https://www.rp-group.it/> ai sensi del combinato disposto dell'articolo 2506-bis ultimo comma, c.c. con l'art. 2501-ter commi 3 e 4 c.c.

11. ULTERIORI INFORMAZIONI

Sono possibili variazioni o aggiornamenti di qualunque tipo del Progetto, purché non incidano sui diritti dei terzi e dello statuto della Società Beneficiaria, eventualmente richiesti dall'autorità pubblica o in sede di iscrizione al Registro delle Imprese.

Tutti gli altri elementi dell'attivo e del passivo non rientranti in quelli sopracitati rimarranno nella sfera giuridica della società scissa.

Vengono acclusi in allegato al presente progetto gli ultimi 3 bilanci depositati da parte della Società Scissa, rispettivamente relativi agli esercizi 2020 (v. **Allegato n. 12**), 2021 (**Allegato n. 13**) e 2022 (**Allegato n. 14**). Per quanto attiene alla Società Beneficiaria si ricorda come la stessa è stata costituita nel corso del 2023 e che non è stato ancora depositato il primo bilancio di esercizio. A tal fine, si produce una situazione patrimoniale ed economica alla data del 31.12.2023 (v. **Allegato n. 15**).

12. ALLEGATI

Si accludono in allegato i seguenti documenti:

1. prospetto sintetico marchi;
2. prospetto sintetico brevetti;
3. statuto REGENYAL LABORATORIES SRL;
4. statuto RP GROUP SRL;
5. prospetto marchi nella varie declinazioni;
6. atto del 23.11.2016;
7. atto del 31.10.2019;
8. atto del 24.3.2021;
9. visura catasto terreni;

10. visura catasto fabbricati

11. rinuncia termini soci;

12. bilancio esercizio REGENYAL 2020;

13. bilancio esercizio REGENYAL 2021;

14. bilancio esercizio REGENYAL 2022;

15. situazione patrimoniale ed economica RP GROUP SRL alla data del 31.12.2023.

San Benedetto del Tronto 18.4.2024

REGENYAL LABORATORIES SRL

L'Amministratore Unico

Claudio BARTOLOMEI



RP GROUP SRL

Il Presidente del C.d.A.

Claudio BARTOLOMEI

