

VERBALE DI FUSIONE

REPUBBLICA ITALIANA

Il ventisei giugno duemilaotto (26 giugno 2008) in Bagnolo in Piano (RE),
Via Fermi n.4, presso la sede legale della società "Emak s.p.a."

Innanzi a me Dott. GIOVANNI ARICO' Notaio iscritto nel Ruolo del
Distretto Notarile di Reggio nell'Emilia, con sede in Reggio nell'Emilia, si
costituisce il sig.:

- BUCCHI PAOLO, nato a Pisa il 7 settembre 1958, il quale interviene al
presente atto in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della
società:

"**BERTOLINI S.P.A.**", con sede in Reggio nell'Emilia, Via Strada della
Mirandola n. 11, capitale sociale € 1.501.240,00 interamente versato,
Codice Fiscale, Partita Iva e numero di Iscrizione nel Registro delle Imprese
di Reggio Emilia 01681710354; dom.to presso la sede sociale;

della cui identità personale io Notaio sono certo.

Il costituito, nella qualità, mi dichiara che è qui riunito in questo giorno alle
ore dieci, il Consiglio di Amministrazione della indicata società,
regolarmente convocato in questo giorno ed ora ai sensi dell'art. 13) dello
statuto, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1) delibera di fusione per incorporazione di Bertolini S.p.A. con unico socio,
ex art.2505, comma secondo, c.c..

Assume la presidenza dell'assemblea il Presidente del Consiglio di
Amministrazione sig. Bucchi Paolo;

CONSTATATO

- che oltre ad esso Presidente sono presenti i membri del Consiglio di Amministrazione sig.ri:

Bertolini Luigi, Slanzi Stefano, Bellamico Fausto, Aimone Burani;

- che è presente il Collegio Sindacale in persona del Dott. Bagni Fabrizio;
assenti giustificati gli altri sindaci;

DICHIARA

- il Consiglio di Amministrazione regolarmente costituito ed idoneo a
deliberare sulla materia all'ordine del giorno;

- di aver dunque verificato la regolarità della costituzione del Consiglio e di essersi accertato dell'identità e della legittimazione dei presenti.

Il Presidente inizia quindi la trattazione dell'ordine del giorno, esponendo i motivi che rendono opportuna la fusione per incorporazione della società "**BERTOLINI S.P.A.**" a socio unico, con sede in Reggio nell'Emilia, Strada della Mirandola n.11, capitale sociale € 1.501.240,00 interamente versato, codice fiscale, Partita Iva e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Reggio Emilia: 01681710354; la fusione è suggerita dall'opportunità di massimizzare le possibilità di profitto sul piano del potenziamento del business e contemporaneamente sul piano del contenimento dei costi, attraverso la compenetrazione della struttura di Bertolini in quella di Emak – strutture tra loro complementari sotto molteplici aspetti – con la conseguente ottimizzazione dei processi.

Il Presidente dà atto:

1) che la delibera di fusione viene adottata dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 20.3 dello statuto, non avendo i Soci fatto

richiesta, di adozione di delibera assembleare, a sensi dell'art. 2505 ultimo comma c.c.;

2) che, in ottemperanza agli obblighi gravanti sulla società incorporante "Emak spa", emittente quotata, in data 16 maggio 2008 sono stati trasmessi a Consob i documenti prescritti ex art. 90, Regolamento Emittenti – Deliberazione Consob 14/5/1999, n.11971;

3) che in data 16 maggio 2008 sono stati messi a disposizione del pubblico i documenti di cui all'art. 70 comma 5, lett. a), Regolamento Emittenti – Deliberazione Consob 14/5/1999, n.11971, presso la sede sociale e presso la società di gestione del mercato;

4) che è stato redatto il progetto di fusione contenente tutte le indicazioni prescritte dall'art. 2501 ter c.c.;

5) che detto progetto di fusione è stato depositato per l'iscrizione nel Registro delle Imprese di Reggio Emilia:

- domanda in data 16 maggio 2008, ricevuta di presentazione protocollo n. 13914/2008 in data 19 maggio 2008, iscrizione in data 19 maggio 2008 ("*Emak S.p.a.*");

- domanda in data 16 maggio 2008, ricevuta di presentazione protocollo n. 13912/2008 in data 19 maggio 2008, iscrizione in data 19 maggio 2008 ("*Bertolini S.p.a.*");

6) che la fusione avviene sulla base dei bilanci delle due società alla data del 31 dicembre 2007;

- 7) che ai sensi del n.2 del citato art.2501 ter c.c. a detto progetto di fusione risulta allegato lo statuto della della società incorporante al quale non saranno apportate modificazioni;
- 8) che, dato il possesso totalitario del capitale della società incorporanda "BERTOLINI S.P.A." a socio unico, da parte della società incorporante "EMAK S.P.A.", non si è proceduto alla determinazione, nel progetto di fusione, del rapporto di cambio, delle modalità di assegnazione delle azioni, della data dalla quale tali azioni partecipano agli utili, nè alla redazione della relazione degli esperti, (non si è proceduto dunque all'applicazione delle disposizioni di cui all'art.2501 ter, primo comma, numeri 3), 4) e 5) e degli artt.2501 quinquies e 2501 sexies) applicandosi la procedura semplificata di cui all'art.2505 c.c.;
- 9) che è stata predisposta la relazione dell'Organo Amministrativo, trasmessa a Consob, depositata al Registro delle imprese e messa a disposizione del pubblico presso Borsa Italiana (società di gestione del mercato) e presso la sede sociale;
- 10) che il progetto di fusione, lo statuto della società incorporante, i bilanci degli ultimi tre esercizi delle due società partecipanti alla fusione, nonchè i bilanci delle due società a norma dell'art.2501 quater c.c. e la relazione dell'Organo Amministrativo, sono stati e restano depositati presso le sedi delle due società e presso Borsa Italiana (società di gestione del mercato) in data 16 maggio 2008;
- 11) che nè la società incorporante, nè la società incorporanda sono sottoposte a procedure concorsuali nè sono in liquidazione.

Il Presidente quindi mi consegna il progetto di fusione con l'allegato statuto della società incorporante, che si allega **sub. A**).

L'Organo Amministrativo ed il Collegio Sindacale esprimono parere favorevole alla fatta proposta.

Il Presidente apre la discussione sulla proposta di fusione.

Dopo breve discussione il Consiglio di Amministrazione della società, all'unanimità

DELIBERA

1 - di approvare la fusione per incorporazione della società "**BERTOLINI S.P.A.**" a socio unico, con sede in Reggio nell'Emilia, nella società "**EMAK S.P.A.**", con sede in Bagnolo in Piano (RE), mediante l'approvazione del relativo progetto depositato, iscritto e pubblicato a' sensi di legge, e sulla base dei bilanci delle due società al 31 dicembre 2007;

2 - di stabilire che in dipendenza della fusione:

a) il capitale sociale della società incorporante, resterà invariato a seguito dell'annullamento dell'intero capitale della società incorporata;

b) gli effetti della fusione nei confronti dei terzi decorreranno dalle ore zero del primo giorno del mese immediatamente successivo a quello in corso alla data dell'ultima delle iscrizioni dell'atto di fusione presso il Registro delle imprese di Reggio Emilia.

Gli effetti contabili e fiscali della fusione decorreranno dal 1° gennaio dell'anno in corso alla data in cui la fusione avrà effetto verso i terzi;

c) non sono previste categorie di soci con trattamento particolare o privilegiato;

d) non sono previsti particolari vantaggi per gli amministratori delle due società partecipanti alla fusione;

3 - di approvare il testo dello statuto della società risultante dalla fusione, allegato al citato progetto di fusione, al quale non saranno apportate modifiche;

4 - di stabilire che, in dipendenza della fusione, la società "EMAK S.P.A." subentrerà di pieno diritto in tutto il patrimonio attivo e passivo della società incorporanda, cosicché la incorporante società, andrà ad assumere rispettivamente a proprio vantaggio tutte le attività, diritti, ragioni ed azioni di detta società, ed a proprio carico a norma di legge le passività, obblighi ed impegni, nulla escluso ed eccettuato, ai sensi dell'art.2504 bis c.c..

5 - di conferire mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione sig. **Bucchi Paolo** per dare esecuzione alle sopra prese delibere, e di compiere tutto quanto occorra al perfezionamento della fusione, e così sottoscrivere l'atto di fusione, prestare ogni opportuno consenso, ritenuto che per tutto quanto sopra il predetto signor, viene munito di ogni potere occorrente, con facoltà di apportare al presente atto le modifiche, soppressioni o aggiunte eventualmente richieste.

Il Presidente dichiara dunque che, con voto manifestato in forma orale, sono state regolarmente adottate dal Consiglio di Amministrazione della società le delibere di cui sopra.

Null'altro essendovi su cui deliberare e non avendo chiesto la parola nessuno degli intervenuti, il Presidente dichiara chiuso il Consiglio di Amministrazione mentre sono le ore

Le spese del presente atto sono a carico della società.

Il costituito mi dispensa dalla lettura dell'allegato, dichiarando di esserne pienamente edotto.

Richiesto

io Notaio ho redatto il presente atto del quale ho dato lettura in Consiglio, al costituito che, pienamente approvandolo, con me Notaio lo sottoscrive alle ore dieci e minuti sedici.

Consta di 2 (due) fogli scritti con sistema elettronico da persona di mia fiducia ed integrati di mia mano per 8 (otto) facciate fin qui.

FIRMATO: PAOLO BUCCHI - GIOVANNI ARICO' NOTAIO SIGILLO.