

Dott. GIUSEPPE CHIANTERA
NOTAIO
42100 REGGIO E. - Via Emilia S. Pietro, 45
Tel. e Fax 0522 440097 - Tel. 0522 451167
Cod. Fiscale CHN GPP 57C06 H223N
Partita IVA 01330430354

Rep.n.13.937

Racc.n.8.541

----- VERBALE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE -----

----- della società "LANDI RENZO S.P.A." con sede in Cavriago -----

----- REPUBBLICA ITALIANA -----

L'anno duemiladieci il giorno dodici del mese di gennaio, alle ore dodici e
minuti quindici, -----

----- 12 - 1 - 2010, ore 12,15 -----

in Cavriago, in un ufficio della sotto indicata società in via Nobel n.2/4. -----

Avanti a me Dott.GIUSEPPE CHIANTERA, Notaio in Reggio Emilia, iscrit-
to nel ruolo del Distretto Notarile di Reggio Emilia, -----

è presente la signora: -----

DOMENICHINI GIOVANNINA nata a Casina il 6 agosto 1934, domiciliata
per la carica presso la sede della società sotto indicata, la quale dichiara di in-
tervenire al presente atto nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Am-
ministrazione della società per azioni -----

"LANDI RENZO S.P.A." con sede in Cavriago via Nobel n.2, capitale socia-
le versato Euro 11.250.000, numero di iscrizione nel Registro delle Imprese
di Reggio Emilia e Codice Fiscale 00523300358. -----

Comparente della cui identità personale io Notaio sono certo, la quale, aven-
do i requisiti di legge, col mio consenso non richiede la presenza dei testimo-
ni. -----

E la stessa mi dichiara che in questo luogo e in questo giorno è stata convoca-
ta per le ore 12 la riunione del Consiglio di Amministrazione della predetta
società per deliberare sul seguente -----

----- ORDINE DEL GIORNO: -----

1) approvazione della fusione per incorporazione di "MED S.p.A." in "LAN-DI RENZO S.p.A.", ai sensi dell'articolo 2505 del codice civile; -----

2) delibere inerenti e conseguenti. -----

A tal proposito, la signora Domenichini Giovannina mi invita ad assistere (redigendone pubblico verbale) allo svolgimento della adunanza consiliare predetta, e aderendo a tale richiesta dò atto di quanto segue. -----

A norma dell'art.15 dello Statuto assume la presidenza la richiedente la quale, dopo avere constatato e dato atto che: -----

- ai sensi dell'art.16 dello Statuto sociale, il Consiglio di Amministrazione è stato validamente convocato qui oggi ed alle ore 12 mediante comunicazione a mezzo e-mail e telefax in data 28 dicembre 2009 dell'avviso di convocazione a tutti i Consiglieri ed a tutti i Sindaci effettivi; -----

- il Consiglio di Amministrazione della Società è composto di sette membri, che sono qui tutti presenti, e precisamente: i signori Domenichini Giovannina, Landi Stefano, Carnevale Claudio, Gabbi Paolo, Ovi Alessandro e Pedroni Carlo Alberto sono presenti fisicamente, mentre il signor Tommasi di Vignano Tomaso è presente per audioconferenza ai sensi dell'art.16 dello Statuto sociale; -----

- del Collegio sindacale sono presenti il Presidente Gaiani Luca ed i due Sindaci effettivi Signori Torelli Marina e Folloni Massimiliano; -----

- l'art.18 dello Statuto Sociale attribuisce alla competenza del Consiglio di Amministrazione le deliberazioni concernenti la fusione nel caso di cui all'art.

2505 del Codice Civile e nessun socio dell'Incorporante ha esercitato il diritto di cui all'art. 2505, ultimo comma, del Codice Civile; -----

- sono state adempiute tutte le formalità volute dalla legge, ed in particolare

sono decorsi i termini previsti dagli artt. 2501-ter, comma 4, e 2501-septies, comma 1, del Codice Civile e rispettate le disposizioni di cui agli artt. 2501-ter e 2501-septies, comma 1, del Codice Civile; -----

- sono state rispettate tutte le condizioni e le prescrizioni previste dal sopra richiamato art.16 dello Statuto per l'intervento in audioconferenza nelle riunioni del Consiglio di Amministrazione; -----

----- DICHIARA -----

che, essendo qui presenti numero sette Consiglieri su sette, il Consiglio di amministrazione è validamente costituito a norma di legge e di Statuto, e può deliberare sull'argomento riportato nell'ordine del giorno, di cui inizia la trattazione. -----

Il Presidente prende la parola e fa presente che è sua intenzione proporre l'incorporazione della "MED S.p.A." con sede in Reggio Emilia via Raffaello n.33, capitale sociale Euro 2.000.000 interamente versato, numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Reggio Emilia e Codice Fiscale 01917730358, società posseduta al 100% dall'Incorporante, e l'assunzione delle deliberazioni inerenti e conseguenti. -----

Il Presidente Signora Domenichini Giovannina: -----

- fornisce ai presenti le indicazioni relative agli adempimenti prescritti dalla legge per il procedimento di fusione nonché agli adempimenti previsti da altre disposizioni di legge: una indicazione più analitica di tali adempimenti è contenuta nella relazione che il Presidente mi consegna ed io Notaio allego al presente atto sotto la lettera "A"; -----

- precisa che la fusione avviene sulla base delle situazioni patrimoniali delle due società alla data del 30 settembre 2009 redatte in osservanza dell'art.

2501-quater del Codice Civile, che non determina alcuna variazione dello Statuto sociale dell'Incorporante e che, trattandosi di fusione per incorporazione di società interamente posseduta dall'Incorporante non rientrante nella previsione dell'art. 2501-bis, 1° comma, del Codice Civile, non sono applicabili, nella specie, ai sensi dell'art. 2505 c.c., le disposizioni dell'art. 2501-ter, comma 1, numeri 3), 4) e 5) e degli artt. 2501-quinquies e 2501-sexies del Codice Civile: all'esito della fusione, la partecipazione attualmente detenuta dall'incorporante nell'incorporanda, pari all'intero capitale sociale di quest'ultima, verrà annullata senza diritto al cambio e/o sostituzione ex art. 2504-ter c.c.. -----

Precisa altresì il Presidente che la presente operazione di fusione non rientra nella fattispecie disciplinata dall'art. 117-bis del D.Lgs. 58/1998, inserito dalla L. 262/2005. -----

Il Presidente ricorda che sono stati consegnati a ciascun partecipante alla riunione il progetto di fusione e le situazioni patrimoniali di fusione. -----

In considerazione di ciò si propone di non dare lettura dei documenti di fusione: nessuno opponendosi, così si procede. -----

Il Presidente consegna a me notaio una copia del progetto di fusione che io Notaio allego al presente atto sotto la lettera "B", nonché copia delle situazioni patrimoniali al 30 settembre 2009 dell'Incorporante e dell'Incorporanda che verranno prodotte al Registro delle Imprese nella documentazione a corredo dell'iscrizione del presente atto; quindi legge la proposta di deliberazione, in appresso riportata e trascritta, di cui si propone l'approvazione. -----

A nome del Collegio Sindacale, il Presidente Gaiani Luca esprime parere favorevole sulla proposta di fusione. -----

Il Presidente dichiara aperta la discussione; nessuno chiede la parola e perciò
il Presidente dispone che si passi alla votazione, invitando il Consiglio di
Amministrazione della Società a votare sulla seguente -----

----- PROPOSTA DI DELIBERAZIONE -----

----- Il Consiglio di Amministrazione della Società -----

----- "LANDI RENZO S.P.A." con sede in Cavriago -----

- ritenute le comunicazioni del Presidente, -----

- preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale; -----

----- delibera -----

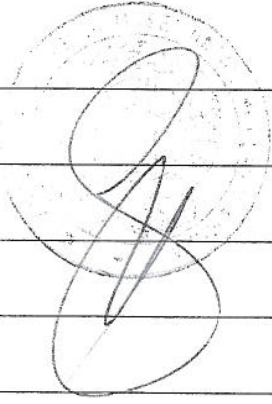
1) Di approvare la fusione per incorporazione nella Società "LANDI RENZO
S.P.A." con sede in Cavriago, della Società "MED S.p.A." con sede in Reg-
gio Emilia interamente posseduta dall'Incorporante, sulla base delle situazio-
ni patrimoniali delle due società alla data del 30 settembre 2009 redatte in
conformità all'art. 2501-quater del Codice Civile; -----

1.2) Di approvare, senza apportarvi modifiche, il relativo progetto di fusione
allegato al presente verbale sub.B la cui formulazione prevede in particolare
quanto previsto al successivo punto 2. -----

2) Di approvare le seguenti norme particolari di fusione: -----

2.1 - lo Statuto della società incorporante non subirà alcuna variazione in
conseguenza della fusione; in particolare, trattandosi di fusione semplificata
ex art. 2505 c.c., la fusione non comporterà modifiche dello Statuto per effet-
to di emissione di nuove azioni; -----

2.2 - con riferimento a quanto previsto dall'art. 2501-ter, comma 1, n. 6) del
Codice Civile, le operazioni effettuate dalla Incorporanda "MED S.p.A." nel
corso dell'anno di decorrenza degli effetti civilistici della fusione, saranno



imputate al bilancio dell'incorporante "LANDI RENZO S.P.A." a decorrere dal 1° gennaio dell'anno in cui la fusione avrà effetto nei confronti dei terzi, e quindi a decorrere dal 1° gennaio 2010. Dalla stessa data decorreranno anche gli effetti fiscali. -----

2.3 - Nell'atto di fusione sarà stabilita la decorrenza degli effetti civilistici della fusione stessa nei confronti dei terzi, decorrenza che potrà anche essere successiva alla data dell'ultima, in ordine cronologico, delle iscrizioni prescritte dall'art. 2504 del codice civile. -----

2.4 - Con l'atto di fusione verrà annullata senza diritto al cambio e/o sostituzione, ex art. 2504-ter c.c., la partecipazione attualmente detenuta dall'incorporante nell'incorporanda pari all'intero capitale sociale di quest'ultima. -----

2.5 - Non esistono particolari categorie di soci ai quali possa essere riservato un trattamento particolare. -----

2.6 - Nessun particolare vantaggio è previsto a favore degli Amministratori delle società partecipanti alla fusione. -----

3) Di stabilire che per effetto della fusione la Incorporante subentrerà di pieno diritto in tutto il patrimonio attivo e passivo della incorporata, ed assumerà i diritti e gli obblighi di quest'ultima, di qualsiasi natura nessuno escluso, proseguendo in tutti i suoi rapporti, anche processuali, anteriori alla fusione, ai sensi dell'art. 2504-bis del Codice Civile; -----

4) Di autorizzare e delegare il Presidente, il Vice Presidente e Amministratore Delegato, in via tra loro disgiunta, con i più ampi poteri: -----

- a compiere, anche con facoltà di nominare procuratori all'uopo, tutti gli incombenzi necessari ed opportuni per la attuazione ed il perfezionamento della operazione di fusione, ed in particolare intervenire all'atto di fusione, sotto-

scriverlo, determinare la data di decorrenza degli effetti civilistici della fusione, descrivere ed identificare i beni di pertinenza della incorporanda anche ai fini delle vulture e trascrizioni, anche con riferimento ai dati catastali e confini, ed anche per relazione, e in una parola compiere quanto necessario od opportuno con i più ampi poteri al riguardo, con esonero per i competenti uffici e funzionari da ogni responsabilità; -----

- ad introdurre in questo partito di deliberazione, nel presente Verbale, ed allegati, quelle variazioni che fossero richieste dall'Autorità di vigilanza (Banca d'Italia), oppure dal Giudice del Registro e/o dal Conservatore del Registro delle Imprese competenti in sede di iscrizione di quest'Atto. -----

Tale proposta, posta in votazione per alzata di mano, con prova e controprova, riporta la seguente votazione accertata dal Presidente ed a me Notaio dallo stesso riferita: -----

Consiglieri favorevoli: n.7 e precisamente: Domenichini Giovannina, Landi Stefano, Carnevale Claudio, Gabbi Paolo, Ovi Alessandro, Pedroni Carlo Alberto e Tommasi di Vignano Tomaso; -----

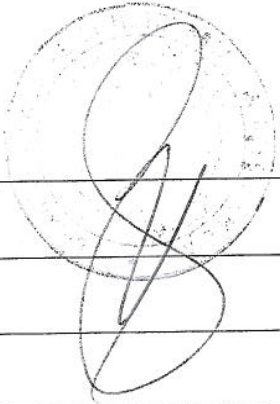
Consiglieri contrari: nessuno, -----

Consiglieri astenuti: nessuno. -----

Il Presidente proclama che la proposta sopra formulata e trascritta è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione alla unanimità dei presenti. -----

Non si dà lettura degli allegati per espressa dispensa fattami dal Presidente. --

Nulla essendovi più da deliberare e nessuno più chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e sciolta l'adunanza alle ore dodici e minuti trenta (ore 12,30). -----



E richiesto io Notaio

ho ricevuto questo verbale che ho letto alla comparente, la quale da me interpellata dichiara di approvarlo e a conferma con me lo sottoscrive alle ore 12,30. -----

Consta di tre fogli scritti con mezzi elettronici a norma di legge da persona di mia fiducia, sotto la mia direzione, e da me integrati a mano su otto facciate e fin qui della nona. -----

FIRMATO: DOMENICHINI GIOVANNINA - GIUSEPPE CHIANTERA

NOTAIO -----

FUSIONE PER INCORPORAZIONE

nella

"LANDI RENZO S.P.A." con sede in Cavriago via Nobel n.2, capitale sociale versato Euro 11.250.000, numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Reggio Emilia e Codice Fiscale 00523300358;

della Società

"MED S.p.A" con sede in Reggio Emilia via Raffaello n.33, capitale sociale Euro 2.000.000 interamente versato, numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Reggio Emilia e Codice Fiscale 01917730358.

(società posseduta al 100% dall'Incorporante).

INDICAZIONE

degli adempimenti prescritti dalla legge e preliminari alla deliberazione di fusione.

1.

Il progetto di fusione, redatto a norma dell'art. 2501-ter C.C. è stato:

- per "MED S.p.A." (Incorporata) depositato in data 1 dicembre 2009 presso la sede sociale, e iscritto presso il Registro Imprese di Reggio Emilia in data 4 dicembre 2009;
- per "LANDI RENZO S.P.A." (Incorporante) depositato in data 1 dicembre 2009 presso la sede sociale, e iscritto presso il Registro Imprese di Reggio Emilia in data 4 dicembre 2009.

2.

Landi Renzo *Domini*
Geoffrey *Carroll* *ben*





La fusione avviene sulla base delle situazioni patrimoniali delle due società al 30 settembre 2009 redatte ai sensi dell'art. 2501-quater del Codice Civile.

3.

Trattandosi di fusione per incorporazione di società interamente posseduta dall'Incorporante non sono state predisposte, ai sensi dell'art. 2505 del Codice Civile, nè la relazione di cui all'art.2501-quinquies c.c., nè quella di cui all'art. 2501-sexies del Codice Civile.

Si precisa inoltre che la fusione non rientra nella previsione dell'art. 2501-bis, comma 1, del Codice Civile.

4.

Sono rimasti depositati in copia dall'11 dicembre 2009 presso la sede sociale dell'Incorporante e anche (per quanto occorra) dell'Incorporanda tutti i documenti previsti dall'art. 2501-septies del Codice Civile (per quanto nella specie esistenti), e precisamente:

- il progetto di fusione;
- (per quanto occorra) le situazioni patrimoniali delle due società al 30 settembre 2009 ex art. 2501-quater c.c.;
- i bilanci degli ultimi tre esercizi approvati dall'assemblea ordinaria (2006, 2007, 2008) delle società interessate dalla fusione, completi delle relazioni (ove esistenti) dell'Organo di amministrazione e del soggetto cui compete il controllo contabile.

5.

Benigno Pecunia
Giuseppe Piccoli



Ai sensi degli articoli 70 e 90 della delibera Consob 11971 del 14 maggio 1999, in data 11 dicembre 2009 è stata inviata, rispettivamente a Consob e Borsa Italiana S.p.a., la documentazione prevista dai predetti articoli (per quanto nella specie esistente) senza che tali Organi abbiano formulato alcun rilievo al procedimento di fusione.

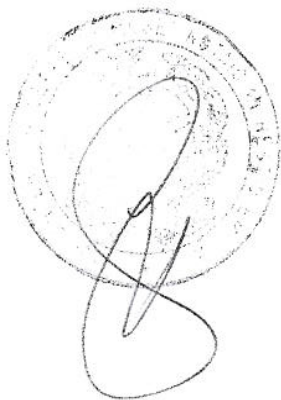
La presente operazione di fusione non rientra nella fattispecie disciplinata dall'art. 117-bis del D.Lgs. 58/1998, inserito dalla L. 262/2005.

6.

Le società interessate non sono in liquidazione.

Luigi De Luca
Giuseppe Luigi De Luca





PROGETTO DI FUSIONE PER INCORPORAZIONE

di MED S.p.A. in Landi Renzo S.p.A.

ai sensi degli artt. 2501 ter e 2505 del codice civile

ALLEGATO **B**
al N. **8541**
di Raccolta.

L'Organo Amministrativo di MED S.p.A. ("MED" o la "Società Incorporanda") e l'Organo Amministrativo di Landi Renzo S.p.A. ("Landi Renzo" o la "Società Incorporante") hanno redatto e predisposto, ai sensi dell'art. 2501-ter del Codice Civile, il seguente progetto di fusione.

L'operazione è finalizzata alla razionalizzazione del Gruppo Landi, volta alla semplificazione della struttura della catena partecipativa nonché al perseguimento di una maggiore efficienza qualitativa della produzione con la razionalizzazione organizzativa dei reparti produttivi con quelli di logistica integrata e di gestione dei siti di installazione dei sistemi.

La fusione comporta applicazione dell'art. 70, quarto comma, del Regolamento Emittenti, in quanto costituisce operazione significativa di fusione in base ai criteri generali predeterminati dalla Consob. L'operazione non concreta fattispecie di cui all'art. 117-bis TUF in quanto l'entità degli attivi, diversi dalle disponibilità liquide e dalle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni, della Società Incorporante con azioni quotate non sono inferiori alle attività della Società Incorporata.

Si precisa altresì che:

- è stato predisposto il documento informativo previsto dall'art. 70, comma 4, Regolamento Emittenti in quanto la proposta fusione supera i parametri di significatività determinati da Consob. Tale documento è stato, inoltre, integrato con le informazioni richieste dall'art. 71 bis Regolamento Emittenti, essendo l'operazione di fusione in oggetto posta in essere con una "parte correlata", ai sensi dell'art. 2, comma 1, lett. h) del citato Regolamento Emittenti;
- il documento informativo di cui sopra, ai sensi dell'art. 57, comma 3, Regolamento Emittenti, costituisce il documento da sottoporre alla Consob ai fini del giudizio di equivalenza.

1) TIPO, DENOMINAZIONE, SEDE E OGGETTO SOCIALE DELLE SOCIETA' PARTECIPANTI ALLA FUSIONE

Società Incorporante

Landi Renzo
Giuseppe Pucel



La società **LANDI RENZO S.P.A.**, con sede in Via Nobel, n. 2/A, Cavriago (RE), capitale sociale di € 11.250.000,00 i.v., iscrizione al Registro delle Imprese di Reggio Emilia e Codice Fiscale n. 00523300358, avente per oggetto:

“la costruzione, il montaggio, la vendita e il commercio in Italia e all'estero:

- (a) *di apparecchiature e impianti a gas metano e liquido per autotrazione e per altri usi;*
- (b) *degli accessori e pezzi di ricambio relativi, compresi i contenitori e serbatoi.*

La società potrà assumere veste di mandataria, con o senza rappresentanza e/o deposito, di agente, di concessionaria e/o commissionaria.

La società, inoltre, nel rispetto delle prescrizioni sancite in materia bancaria e finanziaria dalla legislazione speciale, potrà:

- (a) *prestare avalli, fideiussioni ed ogni altra garanzia reale e personale, anche per obbligazioni di terzi, nonché assumere sia direttamente che indirettamente, interessenze e partecipazioni in altre società od imprese industriali, commerciali o di servizi aventi oggetto analogo, affine o comunque funzionalmente connesso al proprio; nonché*
- (b) *compiere qualsiasi operazione commerciale, industriale, mobiliare, immobiliare e finanziaria comunque connessa strumentale o complementare al raggiungimento, anche indiretto, degli scopi sociali, fatta eccezione dell'esercizio dell'attività bancaria e dell'esercizio delle attività disciplinate dalla normativa in materia di intermediazione finanziaria.*

E' in ogni caso esclusa l'attività riservata dalla legge a specifiche categorie professionali nonché l'attività finanziaria nei confronti del pubblico.”

Società Incorporanda

La società **MED S.p.A.**, con sede in Via Raffaello 33 – Reggio Emilia, Capitale sociale € 2.000.000,00 i.v., Codice Fiscale ed iscrizione al Registro Imprese di Reggio Emilia 01917730358, avente per oggetto:

“le costruzioni meccaniche ed elettroniche in genere.

La società potrà compiere ogni altra operazione di carattere mobiliare e immobiliare, sia per conto proprio che per conto terzi, comunque strumentali, in via diretta o mediata, al raggiungimento dello scopo sociale.

Essa potrà anche assumere e/o cedere partecipazioni ed interessenze in altre imprese e concedere avalli, fidejussioni, ipoteche, privilegi e, in generale, garanzie nonché finanziamenti, anche a titolo gratuito, alle società controllanti, controllate o comunque appartenenti allo stesso gruppo.

Luigi Pucati
Luigi Pucati



La società potrà acquisire dai soci finanziamenti a titolo oneroso o gratuito - con, o senza, obbligo di rimborso - nel rispetto delle normative vigenti."

2) **ATTO COSTITUTIVO E STATUTO DELLA SOCIETA' INCORPORANTE**

A seguito della fusione, lo statuto della Società Incorporante non subirà alcuna modifica.

Detto statuto è, in ogni caso, allegato al presente Progetto *sub A)* per farne parte integrante e sostanziale.

3) **RAPPORTO DI CAMBIO, MODALITA' DI ASSEGNAZIONE E DATA DI PARTECIPAZIONE AGLI UTILI**

La fusione avverrà per incorporazione della MED nella Landi Renzo senza concambio o conguaglio in danaro, in quanto tutte le azioni del capitale sociale della Società Incorporanda sono di proprietà della Società Incorporante. Conseguentemente, non viene determinata alcuna data dalla quale le azioni parteciperanno agli utili e non ricorrono i presupposti per l'esercizio del diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 c.c. in quanto la fusione non comporta alcuna modificazione dell'oggetto sociale della Incorporante e non è prevista l'assegnazione di azioni.

Ai sensi dell'art. 2501-*quater* cod. civ., la Società Incorporanda e la Società Incorporante utilizzeranno la situazione patrimoniale al 30 settembre 2009.

Con la stipula dell'atto di fusione le azioni rappresentanti l'intero capitale sociale dell'Incorporanda verranno annullate.

4) **DATA A DECORRERE DALLA QUALE LE OPERAZIONI DELLA SOCIETA' INCORPORANDA SONO IMPUTATE AL BILANCIO DELLA SOCIETA' INCORPORANTE**

Con riferimento a quanto previsto dall'articolo 2501-*ter*, primo comma, numero 6), cod. civ., e 2504-*bis*, terzo comma, cod. civ. le operazioni effettuate dalla Società Incorporanda saranno imputate al bilancio della Società Incorporante, anche ai fini delle imposte sui redditi, a decorrere dal primo giorno dell'esercizio in corso al momento del verificarsi degli effetti giuridici della fusione, come sopra definiti, ai sensi dell'art. 2504-*bis*, del Codice Civile e dell'art. 172 del D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917.

Si dà atto, a tal fine, che l'esercizio sociale di tutte le società partecipanti alla fusione coincide con l'anno solare.

Giuseppe Lucial
Verischi



5) **DATA DI EFFETTO DELLA FUSIONE**

La Data di Efficacia della Fusione ex art. 2504-bis cod.civ., secondo comma, sarà stabilita nell'atto di fusione, e potrà anche essere successiva alla data dell'ultima delle iscrizioni prescritte dall'art. 2504 cod.civ., comma secondo. A partire dalla Data di Efficacia della Fusione, la Società Incorporante subentrerà in tutti i rapporti giuridici attivi e passivi facenti capo alla Società Incorporanda.

6) **TRATTAMENTO RISERVATO A PARTICOLARI CATEGORIE DI SOCI**

Non esistono trattamenti riservati a particolari categorie di soci o di possessori di titoli diversi dalle azioni.

7) **VANTAGGI PARTICOLARI A FAVORE DEGLI AMMINISTRATORI**

Non sussistono benefici o vantaggi particolari a favore degli Amministratori delle società partecipanti alla fusione.

Caviago, 30 novembre 2009

Maurizio Pecunia
Giuseppe Lucati
Roberto

